



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV EKONOMIKY

INSTITUTE OF ECONOMICS

**HODNOCENÍ VÝKONNOSTI VYBRANÉ SPOLEČNOSTI
POMOCÍ NÁSTROJŮ FINANČNÍ ANALÝZY**

EVALUATION OF BUSINESS PERFORMANCE THROUGH FINANCIAL ANALYSIS TOOLS

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Filip Tihelka

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Roman Ptáček, Ph.D.

BRNO 2019

Zadání bakalářské práce

Ústav: Ústav ekonomiky
Student: **Filip Tihelka**
Studijní program: Ekonomika a management
Studijní obor: Ekonomika podniku
Vedoucí práce: **Ing. Roman Ptáček, Ph.D.**
Akademický rok: 2018/19

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává bakalářskou práci s názvem:

Hodnocení výkonnosti vybrané společnosti pomocí nástrojů finanční analýzy

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod
Vymezení problému a cíle práce
Metodika práce
Teoretická východiska práce
Analýza problému a současné situace
Vlastní návrhy řešení, přínos návrhů řešení
Závěr
Seznam použité literatury
Přílohy

Cíle, kterých má být dosaženo:

Cílem bakalářské práce je hodnocení výkonnosti společnosti TRANSROLL – CZ, a.s. v letech 2013 – 2017 pomocí finanční analýzy a navržení vhodného řešení na zlepšení finanční situace a dále na základě těchto výsledků návrh opatření, která by měla vést ke zlepšení finančního stavu vybrané společnosti.

Základní literární prameny:

KISLINGEROVÁ, E. a kol. Manažerské finance. 3. vyd. Praha: C. H. Beck, 2010. 811 s. ISBN 978-80-7400-194-9.

KNÁPKOVÁ, A. a D. PAVELKOVÁ. Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. Praha: Grada, 2017. ISBN 978-80-247-3349-4.

MAŘÍK, M. Metody oceňování podniku: proces ocenění, základní metody a postupy. 4. rozš. vyd. Praha: Ekopress, 2018. 551 s. ISBN 978-80-87865-38-5.

RŮČKOVÁ, P. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 5. aktual. vyd. Praha: Grada Publishing, 2015. 144 s. ISBN 978-80-247-5534-2.

SEDLÁČEK, J. Finanční analýza podniku. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2011. ISBN 978-80-251-3386-6.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2018/19

V Brně dne 28.2.2019

L. S.

doc. Ing. Tomáš Meluzín, Ph.D.
ředitel

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Tématem této bakalářské práce je „Hodnocení výkonnosti podniku pomocí nástrojů finanční analýzy“. Tato práce je zaměřena na zkoumání výkonnosti vybrané společnosti. Teoretická část je věnována principům finanční analýzy a její využití v praxi. Praktická část představuje aplikaci vybrané teorie na firmu TRASNSROLL - CZ, a.s. V závěrečné kapitole jsou předloženy vlastní návrhy opatření na zlepšení finanční situace společnosti.

Abstract

The topic of this bachelor thesis is "Evaluation of the performance of the company using financial analysis tools". This work is focused on examining the performance of the selected company. The theoretical part is devoted to principles of financial analysis and its use in practice. The practical part represents application of selected theory for TRASNSROLL - CZ, a.s. In the last chapter, own proposals for improvement of the financial situation of the company are presented.

Klíčová slova

finanční analýza, výkaz zisku a ztrát, rozdílové ukazatele, ukazatele aktivity, likvidita, zadluženost

Key words

financial analysis, profit and loss statement, differential indicators, activity indicators, liquidity, indebtedness

Bibliografická citace

TIHELKA, Filip. *Hodnocení výkonnosti vybrané společnosti pomocí nástrojů finanční analýzy* [online]. Brno, 2019 [cit. 2019-05-08]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/117890>. Bakalářská práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav ekonomiky. Vedoucí práce Roman Ptáček.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracoval jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušil autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 10. května 2019

.....

podpis autora

Poděkování

Mé poděkování patří panu Ing. Romanu Ptáčkovi, Ph.D. za odborné vedení, cenné rady a ochotu, kterou mi v průběhu zpracování bakalářské práce věnoval. Dále bych chtěl poděkovat své rodině, která mne ve studiu stále podporovala.

OBSAH

| | |
|---|-----------|
| ÚVOD..... | 10 |
| CÍLE PRÁCE, MEODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ..... | 11 |
| 1. TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE | 12 |
| 1.1 Pojem výkonnost podniku..... | 12 |
| 1.2 Pojem finanční analýza | 12 |
| 1.3 Podklady k finanční analýze | 12 |
| 1.3.1 Rozvaha | 13 |
| 1.3.2 Výkaz zisků a ztrát..... | 13 |
| 1.3.3 Cash-flow | 14 |
| 1.4 Uživatelé finanční analýzy | 14 |
| 1.5 Postup finanční analýzy | 15 |
| 1.6 SWOT analýza | 16 |
| 1.7 Analýza absolutních ukazatelů..... | 17 |
| 1.7.1 Horizontální analýza | 17 |
| 1.7.2 Vertikální analýza | 17 |
| 1.8 Analýza rozdílových ukazatelů | 18 |
| 1.8.1 Čistý pracovní kapitál | 18 |
| 1.8.2 Čisté pohotové prostředky | 18 |
| 1.8.3 Čistý peněžně-pohledávkový finanční fond | 19 |
| 1.9 Analýza poměrových ukazatelů | 19 |
| 1.9.1 Ukazatele rentability | 20 |
| 1.9.2 Ukazatele likvidity | 21 |
| 1.9.3 Ukazatele zadluženosti | 23 |
| 1.9.4 Ukazatele aktivity | 25 |
| 1.10 Analýza soustav účelově vybraných ukazatelů..... | 27 |
| 1.10.1 Bonitní modely | 27 |
| 1.10.2 Bankrotní modely | 27 |

| | | |
|----------|---|-----------|
| 2 | ANALÝZA PROBLÉMU A SOUČASNÉ SITUACE..... | 31 |
| 2.1 | Charakteristika analyzované společnosti | 31 |
| 2.1.1 | Historie společnosti..... | 33 |
| 2.1.2 | Předmět podnikání | 34 |
| 2.2 | SWOT analýza | 35 |
| 2.3 | Analýza současného stavu společnosti..... | 36 |
| 2.3.1 | Analýza absolutních ukazatelů | 36 |
| 2.3.2 | Analýza rozdílových ukazatelů..... | 40 |
| 2.3.3 | Analýza poměrových ukazatelů..... | 41 |
| 2.3.4 | Analýza soustav ukazatelů..... | 46 |
| 2.4 | Zhodnocení situace společnosti..... | 49 |
| 3 | VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ..... | 50 |
| 3.1 | Řízení pohledávek a zvýšení finančních prostředků | 51 |
| 3.1.1 | Provozní úvěr | 51 |
| 3.1.2 | Prověření zákazníků..... | 51 |
| 3.1.3 | Faktoring..... | 52 |
| | ZÁVĚR | 54 |
| | SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ..... | 55 |
| | SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK | 57 |
| | SEZNAM VZORCŮ | 58 |
| | SEZNAM GRAFŮ | 59 |
| | SEZNAM OBRÁZKŮ | 60 |
| | SEZNAM TABULEK..... | 61 |
| | SEZNAM PŘÍLOH..... | 62 |

ÚVOD

V dnešní době, kdy se ekonomika stále mění, se musí podniky snažit o udržení na trhu. Pokud firma podniká, tak je největší motivací určitě zisk. Aby podnik měl co největší zisky, tak se musí zaměřit na cíle a požadavky zákazníků a vzhledem k tomu, že zákazníci mají stále větší a náročnější požadavky, tak se podnik musí snažit koordinovat své činnosti a snažit se přizpůsobit požadavkům od zákazníků. V průběhu činnosti se považuje za velmi důležité opakovaně kontrolovat výkonnost firmy.

Na výkonnost a finanční stabilitu podniku by měla být upínána největší pozornost. Pravidelné hodnocení finanční situace podniku nám napomáhá k odhalení špatných příčin hospodaření a umožní nám navrhnout lepších řešení hospodaření. Potřebná data ke správnému rozhodování podniku se získávají z účetních výkazů.

Samostatná finanční analýza nám dává přehled o silných a slabých stránkách podniku a díky ní jsme schopni zjistit problémové oblasti firmy. Na základě těchto výsledků jsme schopni navrhnout určitá opatření, která by měla vést ke zlepšení finanční situace firmy.

Jako téma bakalářské práce jsem si vybral „Hodnocení výkonnosti podniku pomocí nástrojů finanční analýzy“. V rámci této bakalářské práce budu aplikovat metody finanční analýzy na společnost TRANSROLL - CZ, a.s. Tato firma se zabývá výrobou dopravníkových válečků, pražců poháněcích bubnů pro pásové dopravníky a válečkové tratě. V procesu analýzy budu čerpat data z jejich veřejně dostupných dokumentů z let 2013 - 2017.

CÍLE PRÁCE, MEODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ

Cílem této bakalářské práce je hodnocení výkonnosti podniku TRASNROLL - CZ, a.s. v letech 2013 - 2017 pomocí standartních metod finanční analýzy a navržení vhodného řešení na zlepšení finanční situace. Práce je zaměřena na vertikální a horizontální analýzu rozvahy, analýzu rozdílových a poměrových ukazatelů, analýzu soustav ukazatelů. Dále je na základě těchto výsledků vyhodnocena výkonnost daného podniku a jsou navržena opatření, které by měly vést ke zlepšení finančního stavu vybrané společnosti.

Pro dosažení hlavního cíle této bakalářské práce, je práce rozdělena na tři části. První část je zaměřena na teoretická východiska finanční analýzy, dále na vysvětlení metod a klíčových pojmů, které byly použity v této bakalářské práci.

Ve druhé části je praktická aplikace teoretické části na firmu TRASNROLL - CZ, a.s. Pro vyhodnocení finanční analýzy jsou použita účetní data vybraného podniku za období 2013 - 2017. Všechna potřebná data k vypracování finanční analýzy byly čerpány z veřejně dostupných účetních uzávěrek společnosti, získány z webu justice.cz. Na základě získaných výsledků byly vytvořeny podrobné interpretace, jak efektivně společnost funguje a jaká je její současná situace.

V poslední části této bakalářské práce je vyhodnocení výkonnosti společnosti TRASNROLL - CZ, a.s., vymezení jejich silných a slabých stránek a navržení způsobu zlepšení finanční situace podniku.

Při zpracování této práce bude použita metoda popisu a další metody analýzy, mezi které patří:

- Vertikální a horizontální analýza rozvahy
- Analýza rozdílových ukazatelů
- Analýzu poměrových ukazatelů
- Analýza likvidit
- Analýza rentability
- Analýza zadluženosti
- Analýza soustav ukazatelů

1. TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE

V této kapitole bakalářské práce, která slouží jako teoretický podklad pro samotnou analýzu, jsou blíže vysvětleny všechny základní pojmy související s finanční analýzou i jednotlivé ukazatele použité v praktické části.

1.1 Pojem výkonnost podniku

Pojem výkonnost jsme si zvykli používat běžně v každodenním jazyce bez ohledu na naše různá zaměření. Tento pojem se využívá v různých oborech od sportu až po světovou ekonomiku. Na otázku „Co znamená výkonnost?“ můžeme najít mnoho odpovědí (1, s. 17).

Obecný pojem zní: *„Výkonnost znamená charakteristiku, která popisuje způsob, respektive průběh, jakým zkoumaný subjekt vykonává určitou činnost, na základě podobnosti s referenčním způsobem vykonání (průběhu) této činnosti. Interpretace této charakteristiky předpokládá schopnost porovnání zkoumaného a referenčního jevu z hlediska stanovené kritériální škály“*. (1, s. 17)

1.2 Pojem finanční analýza

V současné době se stále mění ekonomické prostředí a díky těmto změnám dochází ke změnám i ve firmách, které do těchto určitých prostředí patří. Pokud chceme, aby naše firma byla úspěšná, tak se v dnešní době neobejde bez rozboru finanční situace. Existuje celá řada, jak definovat pojem finanční analýza (3, s. 9).

Vybraná definice z knihy Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi: *„Finanční analýza představuje systematický rozbor získaných dat, která jsou obsažena především v účetních výkazech. Finanční analýzy v sobě zahrnují hodnocení firemní minulosti, současnosti a předpovídání budoucích finančních podmínek“*. (3, s. 9)

1.3 Podklady k finanční analýze

Pro zpracování finanční analýzy jsou potřeba vstupní data, která jsou potřeba pro zpracování a získání kvalitních výsledků. Významným zdrojem dat jsou účetní výkazy (2, s. 21).

1.3.1 Rozvaha

Rozvaha je základním účetním výkazem všech podniků. Informuje o tom, jaký má podnik majetek a z jakých zdrojů je tento majetek financován. Rozvaha je sestavována vždy k určitému datu a vždy se musí aktiva rovnat pasivům. Majetek podniku je v rozvaze představován jako aktiva a finanční zdroje představují pasiva (2, s. 23).

Tabulka č. 1: Struktura rozvahy (Zdroj: 2, s. 23)

| AKTIVA | | PASIVA | |
|--------|-----------------------------|--------|---------------------------|
| A. | Pohledávky za upsaný ZK | A. | Vlastní kapitál |
| B. | Dlouhodobý majetek | A.I. | Základní kapitál |
| B.I. | Dlouhodobý nehmotný majetek | A.II. | Kapitálové fondy |
| B.II. | Dlouhodobý hmotný majetek | A.III. | Rezervní fondy, ... |
| B.III. | Dlouhodobý finanční majetek | A.IV. | VH minulých let |
| | | A.V. | VH běžného úč. období |
| C. | Oběžná aktiva | B. | Cizí zdroje |
| C.I. | Zásoby | B.I. | Rezervy |
| C.II. | Dlouhodobé pohledávky | B.II. | Dlouhodobé závazky |
| C.III. | Krátkodobé pohledávky | B.III. | Krátkodobé závazky |
| C.IV. | Krátkodobý finanční majetek | B.IV. | Bankovní úvěry a výpomoci |
| D. | Časové rozlišení | C. | Časové rozlišení |

1.3.2 Výkaz zisků a ztrát

Výkaz zisků a ztrát znamená rekapitulaci výnosů, nákladů a výsledku hospodaření. Výnosy se definují jako: „Peněžní částky, které podnik získal z veškerých svých činností za dané účetní období bez ohledu na to, zda v tomto období došlo k jejich inkasu“. (2, s. 37)

Náklady jsou definovány takto: „Náklady představují peněžní částky, které podnik v daném období účelně vynaložil na získání výnosů, i když k jejich skutečnému zaplacení nemuselo ve stejném období dojít“. (2, s. 37)

Výsledek hospodaření nám vyjde z rozdílu mezi výnosy a náklady (2, s. 37).

Splňování Mezinárodních standardů účetního výkaznictví:

„Pro účely analýzy byly na počátku výzkumu náhodně vybrány dvě stovky českých firem. V první fázi výzkumu bylo důležité prověřit vzorek společností, ať už připravují své účetní závěrky podle české účetní legislativy nebo v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Pouze jedna z 200 náhodně vybraných dodavatelů ŠKODA AUTO akceptovala přípravu finančních výkazů v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví“. (Zdroj: 10)

1.3.3 Cash-flow

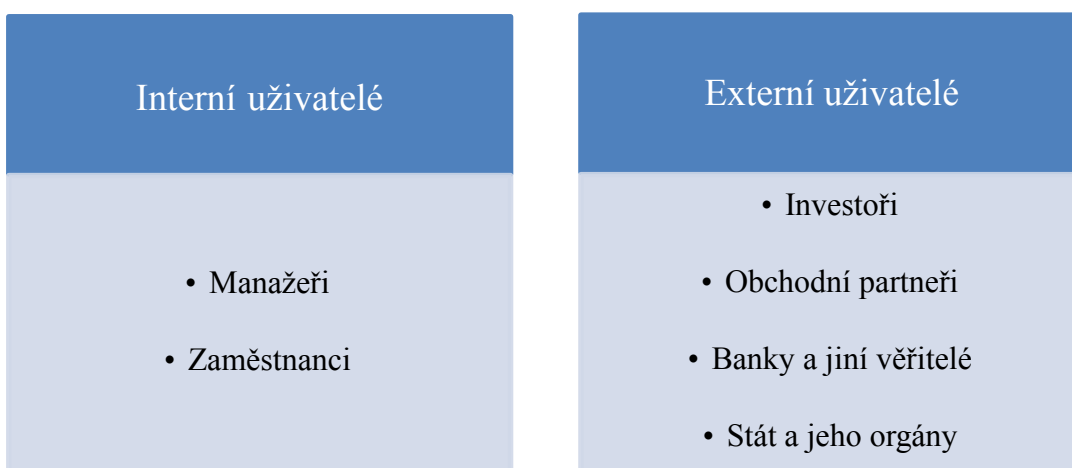
Sledování peněžních toků je moderní a poměrně mladá metoda finanční analýzy. Je to: „Účetní výkaz srovnávající bilanční formu zdroje tvorby peněžních prostředků (příjmy) s jejich využitím (výdaji) za určité období - slouží k posouzení skutečné finanční situace“. (3, s. 34)

Cash-flow lze rozdělit do tří základních částí:

- provozní činnost - nejdůležitější část, týkající se cash-flow, informuje nás o tom, do jaké míry odpovídá výsledek hospodaření skutečně vydělaným penězům
- investiční činnost - informuje nás o výdajích, spojených s pořízením investičního majetku., strukturu těchto majetků a o rozsahu příjmů z investičního majetku (3, s. 34)
- finanční činnost - v této části hodnotíme vnější financování, pohyb dlouhodobého kapitálu - úvěry, změny vlastního kapitálu (výplata dividend, zvyšování vlastního kapitálu apod.) (3, s. 35).

1.4 Uživatelé finanční analýzy

„Dosavadní potenciál podniku je jedním z hlavních ukazatelů jak pro interní, tak i pro externí uživatele podniku. Podle názoru autorů je jedním z hlavních problémů, kterým uživatelé finančních analýz čelí, nedostatek informace o potenciálu podniku.“ (7, s. 641)



Obrázek č. 1: Uživatelé finanční analýzy (Zdroj: 6, Vlastní zpracování)

Finanční analýza je využívána především těmito subjekty:

- investoři - jsou především akcionáři a investoři, kteří do podniku vkládají určitý kapitál za účelem zisku
- manažeři - využívají informace k dlouhodobému a operativnímu řízení podniku, znalost finanční situace podniku jim umožňuje se rozhodovat správně;
- obchodní partneři - „*Obchodní dodavatelé se zaměřují na to, zda bude podnik schopen hradit splatné závazky. Jde jim především o krátkodobou prosperitu, solventnost a likviditu*“. (Zdroj: 6)
- zaměstnanci - mají zájem o prosperitu podniku, v kterém jsou zaměstnání
- banky a jiní věřitelé - chtějí mít co nejvíce informací o finančním stavu dlužní, aby se mohli správně rozhodnout, zda mu dát úvěr a v jaké výši či nikoliv
- stát a jeho orgány - zajímají se o finanční data z mnoha důvodů: pro kontrolu podniků, rozdělování finanční výpomoci či pro statistiku (Zdroj: 6).

1.5 Postup finanční analýzy

Postup zpracování finanční analýzy se bude určitě lišit v závislosti na externím či interním zpracování.

Etapy postupu zpracování finanční analýzy:

1. Výpočet ukazatelů, které zkoumají sledovaný podnik
2. Srovnání poměrových ukazatelů s odvětvovými průměry
3. Analýza časových trendů
4. Hodnocení vzájemných vztahů mezi poměrovými ukazateli
5. Vytvoření návrhu na opatření - jako podklad pro finanční řízení a plánování (Zdroj: 8)

1.6 SWOT analýza

Cílem této analýzy je zjistit slabé a silné stránky podniku a schopnost společnosti se vyrovnat se změnami, které nastávají v jejím prostředí. Je to tedy analýza silných a slabých stránek, příležitostí a hrozeb (14, s. 103).

Tato analýza byla původně sestavena ze dvou analýz. První byla analýza SW a druhá OT. Nejdříve se začíná analýzou OT. Tato analýza zkoumá příležitosti a hrozby, které přicházejí z vnějšího jak makroprostředí, které obsahuje ekonomické, technologické, sociálně-kulturní a politické právní faktory, tak mikroprostředí, do kterého patří zákazníci, odběratelé, dodavatelé, veřejnost a konkurence. Po provedení této analýza následuje analýza vnitřního prostředí, tedy analýzy SW. Analýza SW se týká vnitřního prostředí společnosti (cíle společnosti, systémy, firemní zdroje, mezilidské vztahy, materiální prostředí, kvalita managementu a organizační struktura) (14, s. 103).

| | |
|--|---|
| Silné stránky (<i>strengths</i>) zde se zaznamenávají skutečnosti, které přinášejí výhody jak zákazníkům, tak firmě | Slabé stránky (<i>weaknesses</i>) zde se zaznamenávají ty věci, které firma nedělá dobře, nebo ty, ve kterých si ostatní firmy vedou lépe |
| Příležitosti (<i>opportunities</i>) zde se zaznamenávají ty skutečnosti, které mohou zvýšit poptávku nebo mohou lépe uspokojit zákazníky a přinést firmě úspěch | Hrozby (<i>threats</i>) zde se zaznamenávají ty skutečnosti, trendy, události, které mohou snížit poptávku nebo zapříčinit nespokojenost zákazníků |

Obrázek č. 2: SWOT analýza (Zdroj: 14, s. 103)

K určení silných a slabých stránek podniku se používají vnitropodnikové analýzy a hodnotící systémy. Může být také využívána ke zjištění dalších využití zdrojů nebo klíčových kompetencí firmy (14, s. 104).

„SWOT analýza může být velmi užitečným způsobem sumarizace mnoha analýz (analýza konkurence, strategických skupin atd.) a jejich kombinování s klíčovými výsledky analýzy prostředí firmy a jejími schopnostmi. (14, s. 104)

Nevýhodou této analýzy je, že je velmi subjektivní a statická. Její přínos pro tvorbu strategicky marketingových dokumentů není nijak veliký (14, s. 104).

1.7 Analýza absolutních ukazatelů

Absolutní ukazatele se využívají především ke zhodnocení a analyzování vývojových trendů - srovnávání vývojových trendů v čase pomocí horizontální analýzy. Vertikální analýzy nám analyzuje jednotlivé položky výkazů, které se vyjádří jako procentní podíly těchto komponent (2, s. 67).

1.7.1 Horizontální analýza

Horizontální analýza je založena na analýze trendů. Tato analýza sleduje vývoj položek finančních výkazů v čase. Následné vyhodnocení se provádí pomocí absolutních a relativních změn položek. U této analýzy je potřeba mít více údajů z delší časové řady, aby bylo možno vyloučit případné náhodné vlivy (Zdroj: 5).

Horizontální analýza se vypočítá ze vzorce:

$$\text{Absolutní změna} = \text{ukazatel}(t) - \text{ukazatel}(t - 1)$$

$$\% \text{změna} = \left(\frac{\text{ukazatel}(t)}{\text{ukazatel}(t - 1)} \right) * 100$$

Vzorec č. 1: Horizontální analýza (Zdroj: 9, Vlastní zpracování)

1.7.2 Vertikální analýza

Metoda vertikální analýzy „je založena na procentním rozboru finančních výkazů, vyčísluje procentuální podíl položek na celku. Příkladem je vyčíslení podílu jednotlivých položek majetku na celkových aktivech, podíl jednotlivých položek kapitálu na celkových pasivech. Opět je vhodné pracovat s delší časovou řadou“. (Zdroj: 5)

Výpočet vertikální analýzy:

$$\text{Sledovaná položka} = \left(\frac{\text{hodnota položky}}{\text{suma hodnot položek}} * 100 \right)$$

Vzorec č. 2: Vertikální analýza (Zdroj: 5, Vlastní zpracování)

1.8 Analýza rozdílových ukazatelů

Rozdílové ukazatele nám slouží k analýze a řízení finanční situace podniku. Označují se jako fondy finančních prostředků nebo také finanční fondy. Finanční fondy lze chápat jako rozdíl mezi součtem určitých krátkodobých aktiv a součtem určitých krátkodobých pasiv (11, s. 35).

1.8.1 Čistý pracovní kapitál

Jedná se o nejčastěji využívaný ukazatel vypočítaný jako rozdíl mezi celkovými oběžnými aktivy a celkovými krátkodobými závazky. Čistý pracovní kapitál lze rozdělit na dva různé způsoby a to na manažerský nebo investorský přístup (11, s. 35).

U tohoto ukazatele se jedná o část oběžných aktiv financovanou dlouhodobým kapitálem. Používá se tzv. volný kapitál pro zajištění hladkého průběhu hospodářské činnosti (11, s. 35).

$$\check{CPK}_{\text{manažerský}} = \text{Oběžná aktiva} - \text{Krátkodobé závazky}$$

Vzorec č. 3: ČPK: manažerský přístup (11, s. 35)

U investorského přístupu si vlastník podniku vyhrazuje právo na rozhodování o dlouhodobém financování, o jeho zvyšování nebo snižování. Jedná se o opatrný přístup k financování, což znamená, že vlastník sám určuje, jaké množství dlouhodobého kapitálu připadne na financování běžné činnosti (11, s. 36).

$$\check{CPK}_{\text{investorský}} = \text{Dlouhodobý kapitál} - \text{Dlouhodobý majetek}$$

Vzorec č. 4: ČPK: investorský přístup (11, s. 36)

1.8.2 Čisté pohotové prostředky

Čisté pohotové prostředky nám udávají rozdíl mezi pohotovými peněžními prostředky a okamžitě splatnými závazky. Největší stupeň likvidity nám vyjde tehdy, pokud do pohotových peněžních prostředků zahrneme pouze hotovost a peníze na účtech. V méně přísné modifikaci zahrneme i peněžní ekvivalenty. Ty jsou v podmínkách fungujícího kapitálového trhu rychle přeměnitelné na peníze. Tento ukazatel lze snadno ovlivnit přesunem plateb vzhledem k okamžiku zjišťování likvidity (11, s. 38).

$$\check{CPP} = \text{Pohotov\'e finan\cnn\'ı prostředky} - \text{Okamžitě splatné závazky}$$

Vzorec č. 5: Čisté pohotov\'e prostředky (11, s. 38)

1.8.3 Čistý peněžně-pohledávkový finanční fond

Tento ukazatel nám udává střední cestu mezi zmíněnými rozdílovými ukazateli likvidity. Při výpočtu se z oběžných aktiv vyloučí zásoby a také nelikvidní pohledávky. Od takto upravených oběžných aktiv se dále odečtou krátkodobé závazky (11, s. 39).

$$\check{CPM} = (\text{Oběžná aktiva} - \text{Zásoby}) - \text{Krátkodobé závazky}$$

Vzorec č. 6: Čistý peněžně-pohledávkový finanční fond (11, s. 39)

1.9 Analýza poměrových ukazatelů

„Finanční poměrové ukazatele (financial ratios) charakterizují vzájemný vztah mezi dvěma nebo více absolutními ukazateli pomocí jejich podílu. Nejčastěji vycházejí z účetních dat (rozvahy a výkazu Z/Z)“. (11, s. 55)

Poměrové ukazatele jsou nejvíce rozšířenou metodou finanční analýzy. Také jsou nejoblíbenější. Umožňují rychle získat přehled o finančních charakteristikách podniku. Jsou spíše jen pomocníkem analýzy. Tyto ukazatele můžeme chápat jako síto, které zachycuje oblasti, které vyžadují větší a hlubší analýzu (11, s. 55).

Poměrové ukazatele se podle oblastí finanční analýzy dělí na :

- Ukazatele rentability
- Ukazatele aktivity
- Ukazatele zadluženosti
- Ukazatele likvidity
- Ukazatele tržní hodnoty
- Provozní (výrobní) ukazatele
- Ukazatele na bázi finančních fondů a cash flow (11, s. 56)

1.9.1 Ukazatele rentability

Vyjadřují nám poměr zisku, dosaženého podnikáním s výší zdrojů podniku, které jsme užily k dosažení tohoto zisku. Z rozdílu výnosů a nákladů nám vyjde ztráta nebo zisk. Pokud podnik neprodukuje po několik účetních období zisk, tak se blíží ke svému zániku (11, s. 56).

Rentabilita vloženého kapitálu (ROI)

Tento ukazatel patří mezi nejdůležitější ukazatele, kterými se hodnotí podnikatelská činnost podniků. Vyjadřuje nám, s jakou účinností působí vložený celkový kapitál do podniku, nezávisle na zdroji financování (11, s. 56).

$$ROI = \frac{EBIT}{\text{Celkový kapitál}} \times 100 [\%]$$

Vzorec č. 7: Rentabilita vloženého kapitálu (11, s. 56)

Rentabilita celkových aktiv (ROA)

Ukazatel rentability celkových aktiv poměřuje zisk s celkovými aktivy, které byly investovány do podniku, bez ohledu na to, z kterých zdrojů byly financovány. Pokud do čitatele dosadíme EBIT(VH před zdaněním), tak ukazatel měří hrubou produkční sílu před odečtením daní. Užitečné pro porovnání podniků s rozdílnými daňovými podmínkami (11, s. 56).

$$ROA = \frac{EBIT}{\text{Celková aktiva}} \times 100 [\%]$$

Vzorec č. 8: Rentabilita celkových aktiv (11, s. 56)

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

Udává nám míru ziskovosti z vlastního kapitálu. Vlastníci pomocí tohoto ukazatele zjišťují, jestli jejich kapitál přináší dostatečný výnos a zda se užívá s dostatečnou intenzitou, která odpovídá velikosti jejich investičního rizika (11, s. 57).

$$ROE = \frac{\text{Čistý zisk}}{\text{Vlastní kapitál}} \times 100 [\%]$$

Vzorec č. 9: Rentabilita vlastního kapitálu (11, s. 57)

Rentabilita dlouhodobých zdrojů (ROCE)

Tento ukazatel slouží k prostorovému srovnávání podniků. Pomocí tohoto ukazatele se hodnotí zejména monopolní veřejně prospěšné společnosti (11, s. 58).

$$ROCE = \frac{\text{Čistý zisk} + \text{úroky}}{\text{Dlouhodobé závazky} + \text{Vlastní kapitál}} \times 100 [\%]$$

Vzorec č. 10: Rentabilita dlouhodobých zdrojů (11, s. 58)

Rentabilita tržeb (ROS)

Ukazatel rentability tržeb nám udává zisk, který se vztahuje k tržbám. Do jmenovatele se dosazují tržby, které představují tržní ohodnocení podniku za určité období. Znamená, jak účinně jsou využity všechny prostředky (11, s. 59)

$$ROS = \frac{\text{Čistý zisk}}{\text{Tržby}} \times 100 [\%]$$

Vzorec č. 11: Rentabilita tržeb (11, s. 59)

1.9.2 Ukazatele likvidity

Nejdůležitější pojem v této oblasti je pojem likvidita. Likvidita určité složky majetku nám udává, jak rychle a snadno se tento majetek může přeměnit na peněžní hotovost bez velké ztráty. V některé literatuře se tento pojem označuje jako likvidnost. Likvidita podniku znamená schopnost podniku hradit v čas své závazky (3, s. 48).

Podle literatury nedostatek likvidity znamená, že podnik není schopen využívat ziskové příležitosti, které má k dispozici, dále není schopen hradit své závazky, což znamená, že v podniku může dojít k platební neschopnosti a k bankrotu podniku (3, s. 48).

Likvidita je pro podnik důležitá z hlediska finanční rovnováhy, protože dostatečně likvidní podnik je schopen dostát svým závazkům. Na druhou stranu příliš velká likvidita pro podnik není úplně vhodná. Finanční prostředky, které jsou vázány v aktivech, nepracují ve prospěch podniku a tak nedosahují velkého zhodnocení. Proto je pro podnik nejlepší najít vyváženou likviditu (3, s. 49).

„Obecně lze říci, že ukazatele likvidity mají obecný tvar podílu toho, čím možno platit k tomu, co je nutno platit“. (3, s. 49)

Okamžitá likvidita

Tato likvidita, která bývá označována jako likvidita 1. stupně, představuje jen nejlikvidnější položky rozvahy. Do pohotových platebních prostředků se zahrnuje suma peněz na běžných účtech, jiných účtech a v pokladně, ale také cenné papíry a šeky. V některých případech se do činitele dosazují pouze peníze v hotovosti a na účtech, z důvodu nejvyšší likvidnosti. Doporučené hodnoty pro okamžitou likviditu jsou v rozmezí 0,2 - 0,5. U okamžité likvidity, nedodržení hodnot, nemusí vždy znamenat finanční problémy firmy (3, s. 49).

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{pohotov\acute{e} platebn\acute{i} prost\acute{r}edky}}{\text{dluhy s okamžitou splatností}}$$

Vzorec č. 12: Okamžitá likvidita (3, s. 49)

Pohotov\acute{a} likvidita

Pro tuto likviditu, která se označuje jako likvidita 2. stupně platí, že čítec by měl být stejný jako jmenovatel. Výsledné hodnoty by se měly pohybovat v rozmezí 1 - 1,5. Pokud vyjde hodnota 1, znamená to, že podnik je schopen vyrovnat své závazky bez toho, že bude muset prodat své zásoby. Vyšší objem pohotových prostředků přináší jen malý nebo žádný úrok (3, s. 50).

$$\text{Pohotov\acute{a} likvidita} = \frac{(\text{ob\acute{e}žná aktiva} - \text{zásoby})}{\text{krátkodobé dluhy}}$$

Vzorec č. 13: Pohotov\acute{a} likvidita (3, s. 49)

Běžná likvidita

Běžná likvidita, také označování jako likvidita 3. stupně, nám udává, kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé závazky podniku nebo také, kolika jednotkami oběžných aktiv je pokryta jedna jednotka krátkodobých závazků. Vypovídá o tom, jak by podnik byl schopen uspokojit své věřitele, kdyby proměnil všechna svá oběžná aktiva na hotovost. Pro běžnou likviditu by měly vyjít hodnoty v rozmezí 1,5 - 2,5 (3, s. 50).

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{ob\acute{e}žná aktiva}}{\text{krátkodobé dluhy}}$$

Vzorec č. 14: Běžná likvidita (3, s. 49)

1.9.3 Ukazatele zadluženosti

Tyto ukazatele nám udávají vztah mezi vlastními a cizími zdroji financování podniku. Měří, v jakém rozsahu podnik používá k financování dluhy (11, s. 63).

Vysoká zadluženost nemusí být vždy negativní charakteristikou pro podnik. Vysoká finanční páka u dobře fungujícího podniku může pozitivně přispívat k rentabilitě vlastního kapitálu. Při této analýze se musí zjistit objem majetku, který má podnik pořízen na leasing. Tento majetek se objevuje v aktivech, ale v nákladech ve výkazu zisku a ztráty (12, s. 34).

„Je důležité pro analýzu zadluženosti firmy využívat současně ukazatelů na bázi výsledovky, které zohledňují schopnost firmy splácet náklady na cizí kapitál a rovněž studovat přílohu k účetní závěrce, kde se tyto informace uvádějí podrobně“. (12, s. 35)

Celková zadluženost

Ukazatel celkové zadluženosti se vypočte jako podíl cizího kapitálu k celkovým aktivům. Čím větší je vlastní kapitál, tím je větší bezpečnostní polštář věřitelů. Věřitelé proto chtějí nízký ukazatel zadluženosti. U vlastníků to je naopak, aby znásobili svoje výnosy. Pokud bude ukazatel vyšší než oborový průměr, tak bude pro podnik těžké získat dodatečné zdroje. Věřitelé by nechtěli půjčit podniku další peníze nebo by požadovali vyšší úrokovou sazbu (11, s. 64).

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{Celková aktiva}} \times 100 [\%]$$

Vzorec č. 15: Celková zadluženost (11, s. 64)

Koeficient samofinancování

Jedná se o doplněk k ukazateli celkové zadluženosti. Říká nám, na kolik je podnik finančně nezávislý. Jak ukazatel celkové zadluženosti, tak koeficient samofinancování nás informují o finanční struktuře podniku. Součet těchto dvou ukazatelů je roven 1 (11, s. 64).

$$\text{Koeficient samofinancování} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{celková aktiva}} \times 100 [\%]$$

Vzorec č. 16: Koeficient samofinancování (11, s. 64)

Úrokové krytí

Z tohoto ukazatele se dozvíme, kolikrát převyšuje zisk placené úroky. Část zisku z cizího kapitálu by nám prakticky měla stačit na pokrytí vypůjčeného kapitálu. Pokud nám ukazatel vyjde, že se rovná 1, tak na pokrytí úroků je potřeba celý zisk a akcionáři nic nezbyde. Podle literatury jsou doporučené hodnoty takové, že úroky budou pokryty 3x až 6x, ale tyto doporučení je třeba přijímat velmi opatrně (11, s. 64).

$$\text{Úrokové krytí} = \frac{EBIT}{\text{úroky}}$$

Vzorec č. 17: Úrokové krytí (11, s. 64)

Dlouhodobá zadluženost

Říká nám, jaká část aktiv je financována pomocí dlouhodobých dluhů. Pomáhá nám najít poměr krátkodobých a dlouhodobých cizích zdrojů. Dlouhodobé cizí zdroje jsou dlouhodobé obchodní závazky, rezervy a úvěry (11, s. 65).

$$\text{Dlouhodobá zadluženost} = \frac{\text{dlouhodobý cizí kapitál}}{\text{celková aktiva}} \times 100 [\%]$$

Vzorec č. 18: Dlouhodobá zadluženost (11, s. 65)

Běžná zadluženost

„Poměřuje krátkodobý cizí kapitál s celkovými aktivy. Čítec zahrnuje krátkodobé závazky, běžné bankovní úvěry, pasivní přechodné a dohadné položky“. (11, s. 65)

$$\text{Běžná zadluženost} = \frac{\text{krátkodobý cizí kapitál}}{\text{celková aktiva}} \times 100 [\%]$$

Vzorec č. 19: Běžná zadluženost (11, s. 65)

1.9.4 Ukazatele aktivity

„Ukazatele aktivity měří schopnost společnosti využívat investované finanční prostředky a měří vázanost jednotlivých složek kapitálu v jednotlivých druzích aktiv a pasiv“. (3, s. 60)

Nejčastěji nám udávají počet obrátek jednotlivých složek aktiv nebo doby obrátů. Díky těmto ukazatelům a jejich rozboru zjistíme, jak podnik hospodaří s aktivy, jejich jednotlivými složkami a také, jaký vliv má hospodaření na výnosnost (3, s. 60)

Obrat celkových aktiv

Tento ukazatel bývá často označován jako vázanost celkového vloženého kapitálu. Z tohoto ukazatele je nejvíce patrné, že mají návaznost na ukazatele rentability. Vychází z poměru tržeb a celkového vloženého kapitálu. (3, s. 60)

„Je součástí klasického pyramidového rozkladu ukazatele rentability vlastního kapitálu“. (3, s. 60)

$$\text{Obrat celkových aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{celková aktiva}}$$

Vzorec č. 20: Obrat celkových aktiv (3, s. 60)

Obrat stálých aktiv

Obrat stálých aktiv má význam při rozhodování o pořízení dalšího dlouhodobého produkčního majetku. Pokud vyjde nízká hodnota než je oborový průměr, tak je to signál pro výrobu, aby zvýšila produkci a začala více využívat výrobní kapacity a také signál pro manažery, že by měli omezit investice podniku (11, s. 61).

$$\text{Obrat stálých aktiv} = \frac{\text{roční tržby}}{\text{stálá aktiva}}$$

Vzorec č. 21: Obrat stálých aktiv (11, s. 61)

Obrat zásob

Udává nám, kolikrát je každá položka zásob prodává a zase znovu naskladněna. Někdy je tento ukazatel nazýván jako ukazatel intenzity využití zásob. Problémem toho ukazatele je, že tržby odráží tržní hodnotu, ale zásoby se uvádí v pořizovacích cenách. Takže kvůli tomu je výsledná hodnota nadhodnocena. Vyšší výsledná hodnota nám říká,

že podnik nemá zbytečné nelikvidní zásoby, které by potřebovaly další financování. Přebytkové zásoby jsou pro podnik nepotřebné a nepřinášejí skoro žádný zisk. Pokud vyjde nízký obrát, tak to znamená, že má podnik zastaralé zásoby, které mají nižší hodnotu než je oficiální uvedená cena (11, s. 62).

$$\text{Obrát zásob} = \frac{\text{roční tržby}}{\text{zásoby}}$$

Vzorec č. 22: Obrát zásob (11, s. 62)

Doba obrátu zásob

Doba obrátu zásob nám udává, jakou dobu jsou oběžná aktiva vázána ve formě zásob. Je to poměr 365 dní k obrátu zásob. Obecně platí, že čím je vyšší obrát zásob a kratší doba obrátu, tak tím je situace v podniku lepší. Je však třeba myslet na optimální velikost zásob (3, s. 60).

$$\text{Doba obrátu zásob} = \frac{\text{průměrné zásoby}}{\text{denní spotřeba}}$$

Vzorec č. 23: Doba obrátu zásob (11, s. 62)

Doba obrátu pohledávek

„Tento ukazatel vypovídá o tom, jak dlouho je majetek podniku vázán ve formě pohledávek, respektive za jak dlouho jsou pohledávky v průměru splaceny“. (3, s. 60)

Za doporučenou dobu se bere běžná doba splatnosti faktur. Pokud je doba obrátu delší než běžná, tak to znamená, že obchodní partneři nedodrželi obchodně úvěrovou politiku. V dnešní době je ale běžné, že doba úhrady faktur je delší než doba běžná. Důležité ale je, jaká firma je analyzována, jestli firma větší nebo menší (3, s. 60).

$$\text{Doba obrátu pohledávek} = \frac{\text{obchodní pohledávky}}{\text{denní tržby na fakturu}}$$

Vzorec č. 24: Doba obrátu pohledávek (11, s. 63)

Doba obratu závazků

Díky tomu ukazateli zjistíme, jak rychle jsou spláceny závazky firmy. Aby firma nemusela narušovat finanční rovnováhu, tak by doba obratu závazků měla být delší než doba obratu pohledávek (3, s. 61).

$$\text{Doba obratu závazků} = \frac{\text{závazky vůči dodavatelům}}{\text{denní tržby na fakturu}}$$

Vzorec č. 25: Doba obratu závazků (11, s. 63)

1.10 Analýza soustav účelově vybraných ukazatelů

Díky těmto ukazatelům můžeme zjistit finančně-ekonomickou situaci podniku. K hodnocení finanční situace podniku se vytváří soustavy ukazatelů, které tuto situaci hodnotí. Čím více ukazatelů je v soustavě, tím podrobněji můžeme zjistit finančně-ekonomickou situaci podniku (11, s. 81).

Do této kategorie patří bonitní a bankrotní modely. Mezi těmito modely není striktně daná hranice, protože oba modely mají za úkol podniku přiřadit pouze jednu číselnou charakteristiku. Na základě této charakteristiky hodnotí finanční situaci firmy (3, s. 72).

1.10.1 Bonitní modely

„Snaží se pomocí jednoho syntetického ukazatele (výběru několika málo ukazatelů), který nahrazuje jednotlivé analytické ukazatele různých vypovídajících schopností, vyjádřit finanční situaci, resp. pozici podniku“. (11, s. 81)

Kladou si za cíl stanovit, jestli se podnik řadí mezi podniky dobré nebo špatné. Srovnávají teda různé firmy, ale ze stejného odvětví (3, s. 72).

1.10.2 Bankrotní modely

„Představují jakési systémy včasného varování, neboť podle chování vybraných ukazatelů indikují případné ohrožení finančního zdraví podniku“. (11, s. 81)

Mají teda za úkol informovat podnik, jestli není v blízké době blízko k bankrotu. Vychází se z toho, že každá firma je před bankrotem. Těsně před touto situací se objevují typické znaky pro bankrot. Nejčastější příznaky jsou: problémy s běžnou

likviditou, s výší čistého pracovního kapitálu a problémy s rentabilitou celkového vloženého kapitálu (3, s. 72).

Index bonity

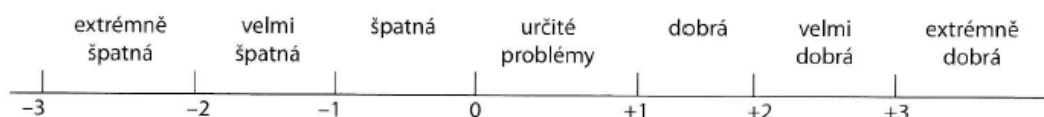
„Je nazýván také jako indikátor bonity a je založen na multivariační diskriminační analýze podle zjednodušené metody“. (11, s. 109)

Index bonity se vypočítá z následující rovnice. Čím vyšší nám vyjde výsledná hodnota B_i , tím je finanční situace podniku lepší (11, s. 109).

$$B_i = 1,5 \times x_1 + 0,08 \times x_2 + 10 \times x_3 + 5 \times x_4 + 0,3 \times x_5 + 0,1 \times x_6$$

Vzorec č. 26: Index bonity (11, s. 109)

Přesnější hodnocení situace lze určit z následující stupnice (11, s. 109):



Obrázek č. 3: Stupnice indexu bonity (11, s. 109)

Index bonity pracuje s těmito šesti ukazateli:

x_1 = cash flow / cizí zdroje

x_2 = celková aktiva / cizí zdroje

x_3 = zisk před zdaněním / celková aktiva

x_4 = zisk před zdaněním / celkové výkony

x_5 = zásoby / celkové výkony

x_6 = celkové výkony / celková aktiva (11, s. 109)

Altmanův index finančního zdraví

Je klasickým příkladem souhrnného indexu hodnocení. Vychází z propočtů indexů celkového hodnocení. Výsledek dostaneme jako součet hodnot pěti běžných poměrových ukazatelů, kterým je přiřazena různá váha. Největší váhu má při tomto výpočtu rentabilita celkového kapitálu (3, s. 73).

Pokud není podnik veřejně obchodovatelný na burze, tak se používá následující vzorec (3, s. 73).

$$Z = 0,717 \times X_1 + 0,847 \times X_2 + 3,107 \times X_3 + 0,420 \times X_4 + 0,998 \times X_5$$

Vzorec č. 27: Altmanův index (3, s. 73)

Výsledek lze interpretovat takto (3, s. 73):

- hodnoty nižší než 1,2 pásma bankrotu
- hodnoty od 1,2 do 2,9 pásma šedé zóny
- hodnoty nad 2,9 pásma prosperity (3, s. 73)

Do vzorce se dosazují následné hodnoty (3, s. 73):

x_1 = podíl pracovního kapitálu k celkovým aktivům

x_2 = rentabilita čistých aktiv

x_3 = EBIT / celková aktiva

x_4 = tržní hodnota ZJ / celkové závazky

x_5 = tržby / aktiva celkem (3, s. 73)

Index IN05

Index IN05 pomocí jediného čísla souhrnně hodnotí finanční zdraví společnosti. Výsledek tohoto indexu nám říká, jestli společnost v blízké době zkrachuje nebo nikoliv. Avšak zabývá se i tím, jestli pro své vlastní vytváří nějakou hodnotu. Čeští ekonomové mu přikládají větší význam než Altmanova indexu. Předpokládá se, že by měl odhadnout se 72% úspěšností bankrot společnosti (Zdroj: 15).

- hodnoty nižší než 0,9 podnik netvoří hodnoty (ničí)
- hodnoty 0,9 - 1,6 šedá zóna nevyhraněných výsledků
- hodnoty vyšší než 1,6 podnik tvoří hodnoty (Zdroj: 15)

$$IN05 = 0,13 \times X_1 + 0,04 \times X_2 + 3,97 \times X_3 + 0,21 \times X_4 + 0,09 \times X_5$$

Vzorec č. 28: Index IN05 (Zdroj: 15)

Do vzorce se dosazují následující hodnoty (Zdroj: 15):

x_1 - Aktiva (Pasiva)/Cizí zdroje

x_2 - EBIT/Nákladové úroky

x_3 - EBIT/Aktiva

x_4 - Tržby/Aktiva

x_5 - Oběžné aktiva/krátkodobé závazky (Zdroj: 15)

2 ANALÝZA PROBLÉMU A SOUČASNÉ SITUACE

V této části bakalářské práce je představena společnost TRANSROLL - CZ, a.s., předmět jejího podnikání a nabídku vybraných služeb a produktů. Dále uvedu prakticky finanční analýzu společnosti, která bude provedena pomocí ukazatelů, které jsou popsány v teoretické části.

2.1 Charakteristika analyzované společnosti

TRANSROLL - CZ, a.s. je největším výrobcem dopravníkových válečků a pražců pro pásové dopravníky na českém trhu. Dlouholetá tradice a intenzivní usilovná práce jejich technických a obchodních odborníků jim umožňuje distribuovat většinu výrobků k zahraničním klientům. Dokáží pro zákazníka vyvinout, vyrobit a dodat výrobek zcela na míru. Dokáží trvale poskytovat produkty, které odpovídají stále rostoucím požadavkům zákazníka a být v souladu s technickými a právními předpisy (13).

Firma disponuje vysokou kvalitou, dlouhou životností a příznivou cenou na trhu pro více než 17 000 typů válečků (13).

Tabulka č. 2: Základní údaje o společnosti (Zdroj: 4)

| | |
|------------------|---------------------------------------|
| Název | TRANSROLL - CZ, a.s. |
| Právní forma | Akciová společnost |
| Sídlo | Hněvkovská 1228/50 148 00 Praha 11 |
| Výrobní závod | Komenského 614 691 44 Lednice |
| IČO | 25085212 |
| Základní kapitál | 87 615 000,- Kč |



Obrázek č. 4: Logo společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. (Zdroj: 13)

Právní forma společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. je akciová společnost.

U firmy TRANSROLL jsou akcie rozděleny takto:

- 15 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč
- 10 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10 000,- Kč
- 25 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč
- 85 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč

Základní kapitál tvoří 87 615 000,- Kč. Splaceno: 100% (4).

2.1.1 Historie společnosti

Firma TRANSROLL - CZ, a.s. je ryze česká firma, která původně působí na trhu již od roku 1911 (založení dílny Bratří Galusů). V současné podobě s názvem firmy TRANSROLL – CZ,a.s. je však známá až od roku 1996. Hlavní činnost zaměřuje na výrobu dopravníkových válečků a pražců pro pásové dopravníky (13).

1911 – založena zámečnická dílna, ze které se později stala „Továrna na výrobu hospodářských strojů – Bratři Galusové“

1948 – továrna byla znárodněna a začleněna do národního podniku Agrostroj (závod na výrobu hospodářských strojů)

1951 – ukončení dosavadní tradiční výroby zemědělských strojů, závod se stal samostatným národním podnikem s názvem „Továrny dopravního zařízení“ a byla zahájena výroba dopravních zařízení, transportérů, přenosných a pojezdových pásových dopravníků

1958 – závod začleněn do národního podniku Transporta se sídlem v Chrudimi

1962 – zahájena výroba válečků a pražců pro dálkovou a technologickou pásovou dopravu (hlavní předmět dnešního podnikání)

1989 – samostatný státní podnik TRANZA, Břeclav

1991 – vznik akciové společnosti TRANZA, a.s.

1999 – akvizice nového závodu v Chrudimi, výrobní program rozšířen o výrobu ocelových konstrukcí a mobilní stavební techniky dle cizí dokumentace

2010 – zahájena výrobní činnost pod značkou TRANSROLL - CZ (13).

2.1.2 Předmět podnikání

Firma vyrábí válečky technologické (lehké), dálkové (těžké), girlandy, girlandové stolice a pražce pásových dopravníků. Produkt záleží na zákazníkovi a jeho poptávce. Firma je známa především svým širokým sortimentem a schopností spolupracovat se zákazníkem na tvorbě technických podkladů k novému požadovanému výrobku (13).

Hlavní produkt firmy – váleček je v podstatě náhradní díl pro dopravníkové tratě. Tyto firma vyráběla v minulosti a dodávala jak v tuzemsku, tak i v zahraničí. Proto přidaná hodnota a prodejní cena výrobku není tak vysoká a firma se musí zaměřovat a rozvíjet na jiné potencionální trhy v oblasti kovovýroby a zámečnictví (13).

V reakci na aktuální potřebu trhu společnost vytváří nový výrobní směr a zaměřuje se na zakázkovou kovovýrobu pro místní, ale také zahraniční (převážně Rakousko) odběratele. Jedná se převážně o výrobu z nerezových materiálů - zábradlí, bazény, skluzavky, schodiště, nerezové sanitární vybavení, vybavení pro vinaře a další (13).

Firma také začíná spolupracovat s odvětvím automobilu. Což ji přináší možnost dalšího kvalitativního růstu v oblasti zlepšování procesů a výrobní kvality výrobků (13).

Mezi další činnosti patří:

- Zámečnictví, nástrojářství
- Obráběčství
- Opravy ostatních dopravních prostředků a pracovních strojů
- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení (13).

Výrobní sortiment firmy: dopravníkové válečky, pražce pásových dopravníků, girlandy, kovovýroba (13).

2.2 SWOT analýza

Tato analýza se zaměřuje na vnitřní a vnější prostředí společnosti. Dělí se na silné a slabé stránky společnosti a dále na příležitosti a hrozby. Společnost by se měla snažit omezit své slabé stránky a naopak ty silné posílit. Co se týká příležitostí, tak ty by měla společnost využít a hrozby nenechat naplnit.

Tabulka č. 3: SWOT analýza (vlastní zpracování)

| | |
|--|---|
| Silné stránky <ul style="list-style-type: none">• kvalifikovaní zaměstnanci• malá konkurence• spokojenost zákazníků• široký sortiment výrobků• šetrnost životního prostředí | Slabé stránky <ul style="list-style-type: none">• vyšší cena sortimentu oproti konkurenci• malá úspěšnost přijímání nových zaměstnanců• nedostatek peněžních prostředků |
| Příležitosti <ul style="list-style-type: none">• rozšíření do více zemí• proniknutí na jiné trhy• spolupráce s jinými společnostmi v zahraničí• přijetí nových, kvalifikovaných zaměstnanců• moderní technologie výroby | Hrozby <ul style="list-style-type: none">• výrobní prostory, sklady• přechod na nový systém ERP nemusí být přínosný• neschopnost hradit okamžitě splatné závazky• znehodnocení výrobku = zbytečné zabrání místa |

Společnost TRANSROLL - CZ, a.s. by se měla věnovat příležitostem a zaměřit se především na rozvoj silných stránek. Dále by se měla zaměřit na kvalitu a řádné proškolení svých zaměstnanců, kteří budou plnit své povinnosti na 100%, aby nevznikaly ve výrobě ztráty a porušené výrobky, které jsou znehodnocené a zbytečně zabírají místo. Společnost by i nadále měla využívat různé moderní technologie výroby. Největší hrozbou ve společnosti je asi to, že mají k dispozici malý finanční majetek pro úhradu okamžitě splatných pohledávek.

2.3 Analýza současného stavu společnosti

V této části bakalářské práce je provedena finanční analýza firmy TRANSROLL - CZ, a.s. Jsou použity metody finanční analýzy, které jsou popsány v teoretické části práce.

Použitá data v následující části jsou čerpána z účetních výkazů za posledních 5 let, tedy za období 2013 až 2017.

2.3.1 Analýza absolutních ukazatelů

Ke srovnání hodnot v jednotlivých letech je využita horizontální a vertikální analýza určitých položek výkazů.

Horizontální analýza

Tento nástroj se využívá pro srovnání hodnoty v aktuálním období s obdobím minulým. Hodnoty jsou zobrazeny v tisících Kč a v procentech. Z pravidla bilanční rovnováhy se nám musí vždy rovnat hodnoty celkových aktiv a hodnoty celkových pasív. Hodnoty v tabulce jsou v tis. Kč.

Tabulka č. 4: Horizontální analýza aktiv (vlastní zpracování dle příloh)

| V tis. Kč | 2013/2014 | | 2014/2015 | | 2015/2016 | | 2016/2017 | |
|-----------------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | rozdíl | % | rozdíl | % | rozdíl | % | rozdíl | % |
| Aktiva celkem | 37 615 | 13,23 | -38 467 | -11,95 | 48 300 | 17,04 | -23 245 | -7,01 |
| Dlouhodobý majetek | 27 430 | 24,81 | 8 427 | 6,11 | 9 365 | 6,40 | 15 535 | 9,97 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | -703 | -49,54 | -209 | -29,19 | 2 178 | 429,59 | 1 354 | 50,43 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 12 909 | 12,09 | -3 669 | -3,07 | -17 960 | -15,48 | 5 930 | 6,05 |
| Dlouhodobý finanční majetek | 15 224 | 640,74 | 12 305 | 69,91 | 25 147 | 84,09 | 8 251 | 14,99 |
| Oběžná aktiva | 13 725 | 8,07 | -46 903 | -25,53 | 38 810 | 28,36 | -39 328 | -22,39 |
| Zásoby | 5 112 | 9,43 | -10 568 | -17,81 | -6 967 | -14,29 | 29 772 | 71,22 |
| Dlouhodobé pohledávky | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 1 000 | 0,00 | 800 | 80,00 |
| Krátkodobé pohledávky | 12 490 | 13,95 | -30 536 | -29,93 | 11 756 | 16,45 | -25 420 | -30,54 |
| Finanční majetek | -3 877 | -14,75 | -5 799 | -25,89 | 33 021 | 198,90 | -44 480 | -89,64 |
| Časové rozlišení | -3 540 | -92,74 | 9 | 3,25 | 125 | 43,71 | 548 | 133,33 |

Na základě získaných výsledků z analýzy horizontální rozvahy je zjištěno, že mezi lety 2013 a 2014 došlo ke zvýšení celkových aktiv o 13,23%. Nevyšší pokles celkových aktiv byl evidován v roce 2015 a to téměř o 12%. Naopak nejvyšší nárůst aktiv byl

v roce 2016, kdy došlo k navýšení o 17%. Největší nárůst dlouhodobého majetku byl v roce 2014, kdy navýšení činilo skoro 25%. V následujících letech byl nárůst dlouhodobého majetku okolo 6 - 10%. Oběžná aktiva se v každém roce postupně zvyšovala, až v roce 2017 došlo ke snížení o 22,39%. Hodnoty v tabulce jsou v tis. Kč.

Tabulka č. 5: Horizontální analýza pasiv (vlastní zpracování dle příloh)

| | 2013/2014 | | 2014/2015 | | 2015/2016 | | 2016/2017 | |
|----------------------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| V tis. Kč | rozdíl | % | rozdíl | % | rozdíl | % | rozdíl | % |
| Pasiva celkem | 37 615 | 13,23 | -38 467 | -11,95 | 48 300 | 17,04 | -23 245 | -7,01 |
| Vlastní kapitál | 85 716 | 48,61 | -1 687 | -0,64 | 9 085 | 3,49 | -16 651 | -6,18 |
| Základní kapitál | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Rezervní fondy | -1 594 | -100,00 | -5 195 | | 1 747 | -33,63 | -3 748 | 108,70 |
| VH minulých let | 44 481 | 101,14 | 75 975 | 85,88 | 3 507 | 2,13 | 7 338 | 4,37 |
| VH běžného účetního období | 42 829 | 99,27 | -72 467 | -84,29 | 3 831 | 28,36 | -20 241 | -116,74 |
| Cizí zdroje | -42 584 | -41,54 | -37 284 | -62,21 | 38 629 | 170,53 | -7 292 | -11,90 |
| Rezervy | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Dlouhodobé závazky | 0 | 0,00 | 2 156 | 0,00 | -2 156 | -100,00 | 0 | 0,00 |
| Krátkodobé závazky | -36 624 | -49,81 | -16 409 | -44,46 | 40 785 | 198,99 | -7 292 | -11,90 |
| Bankovní úvěry a výpomoci | -5 960 | -20,56 | -23 031 | -100,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Časové rozlišení | -5 517 | 0,00 | 504 | 0,00 | 586 | 114,01 | 698 | 63,45 |

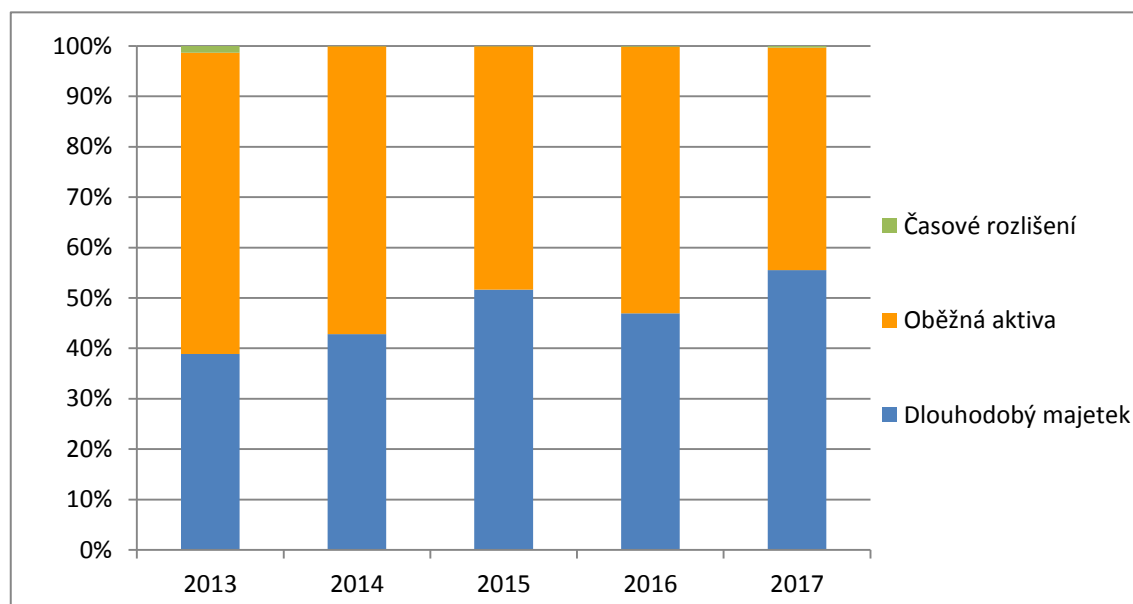
Na základě výsledků horizontální analýzy pasiv je zjištěno, že celkové pasiva v jednotlivých letech kolísají. Nejvyšší navýšení pasiv bylo v roce 2016 o 17,04%, naopak největší pokles byl o rok dříve, v roce 2015 a to o necelých 12%. Z tabulky můžeme dále vyčíst, že se vlastní kapitál v roce 2014 zvýšil o 48,61%, což bylo nejvyšší navýšení a v roce 2017 došlo ke snížení o 6,18%. Cizí zdroje se v každém roce snižovaly, jen v roce 2016 se zvýšily o 170%, kdy podnik získal vysoké krátkodobé závazky. Největší snížení cizích zdrojů bylo v roce 2015 o 62,21%, protože podnik uhradil větší část krátkodobých závazků.

Vertikální analýza

Vertikální analýza nám slouží ke srovnání podílů v bilanční částce. Díky ní je zjištěno, jaká položka nejvíce ovlivňuje stanovenou základnu. Za základnu bereme aktiva a pasiva. Jednotlivé hodnoty v tabulkách jsou uvedeny v procentech.

Tabulka č. 6: Vertikální analýza aktiv (vlastní zpracování dle příloh)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|-----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Aktiva celkem | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Dlouhodobý majetek | 38,87 % | 42,85 % | 51,63 % | 46,94 % | 55,51 % |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 0,50 % | 0,22 % | 0,18 % | 0,81 % | 1,31 % |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 37,54 % | 37,16 % | 40,91 % | 29,54 % | 33,69 % |
| Dlouhodobý finanční majetek | 0,84 % | 5,47 % | 10,55 % | 16,59 % | 20,51 % |
| Oběžná aktiva | 59,79 % | 57,07 % | 48,27 % | 52,94 % | 44,18 % |
| Zásoby | 19,07 % | 18,43 % | 17,20 % | 12,60 % | 23,19 % |
| Dlouhodobé pohledávky | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,30 % | 0,58 % |
| Krátkodobé pohledávky | 31,48 % | 31,68 % | 25,21 % | 25,08 % | 18,74 % |
| Finanční majetek | 9,24 % | 6,96 % | 5,86 % | 14,95 % | 1,67 % |
| Časové rozlišení | 1,34 % | 0,09 % | 0,10 % | 0,12 % | 0,31 % |



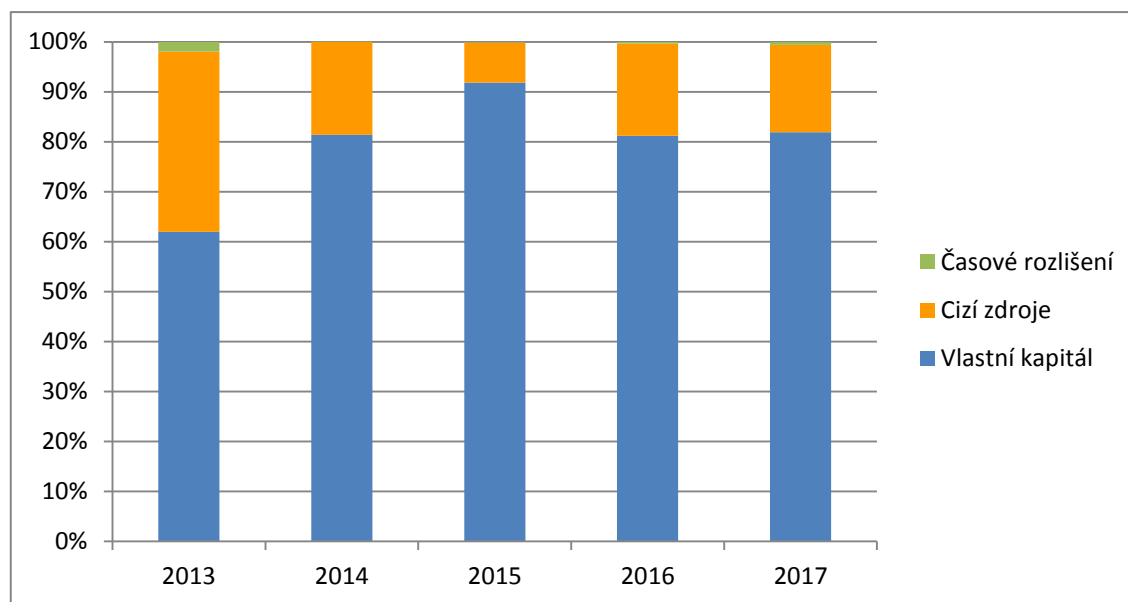
Graf č. 1: Vertikální analýza aktiva (vlastní zpracování dle příloh)

Tabulka číslo 6 obrazuje, jaké výsledky nám vyšly při vertikální analýze aktiv. Na základě těchto výsledků vidíme, jaké podíly mají jednotlivé položky aktiv z celkové

sumy. Za období 2013 - 2017 tvoří dlouhodobý majetek v podniku 40 - 50% celkových aktiv. Nejvíce dlouhodobého majetku bylo v roce 2017 a to 55,51%. Větší část z celkových aktiv zahrnují oběžná aktiva, která tvoří 45 - 60%. Nejvíce oběžných aktiv bylo v roce 2013, kdy tvořily necelý 60% z celkových aktiv. Největší část oběžných aktiv tvoří krátkodobé pohledávky, které se pohybují kolem 20 - 30% z celkových aktiv.

Tabulka č. 7: Vertikální analýza pasiv (vlastní zpracování dle příloh)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| Pasiva celkem | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Vlastní kapitál | 62,01 % | 81,38 % | 91,83 % | 81,20 % | 81,92 % |
| Základní kapitál | 30,81 % | 27,21 % | 30,90 % | 26,40 % | 28,39 % |
| Rezervní fondy | 0,56 % | 0,00 % | -1,83 % | -1,04 % | -2,33 % |
| Výsledky hospodaření minulých let | 15,47 % | 27,47 % | 58,00 % | 50,61 % | 56,80 % |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 15,17 % | 26,70 % | 4,76 % | 5,22 % | -0,94 % |
| Cizí zdroje | 36,05 % | 18,61 % | 7,99 % | 18,47 % | 17,50 % |
| Rezervy | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % |
| Dlouhodobé závazky | 0,00 % | 0,00 % | 0,76 % | 0,00 % | 0,00 % |
| Krátkodobé závazky | 25,86 % | 11,46 % | 7,23 % | 18,47 % | 17,50 % |
| Bankovní úvěry a výpomoci | 10,19 % | 7,15 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % |
| Časové rozlišení | 1,94 % | 0,00 % | 0,18 % | 0,33 % | 0,58 % |



Graf č. 2: Vertikální analýza pasiva (vlastní zpracování dle příloh)

Z vertikální analýzy pasiv je zjištěno, že je společnost financována převážně z vlastních zdrojů, což úplně neodpovídá pravidlu zlatého financování. Toto pravidlo říká, že by každý úspěšná společnost měla být financována takto: 50 procent vlastních zdrojů a 50 procent zdrojů cizích. V roce 2013 byl vlastní kapitál nejmenší. Tvořil 62% a cizí kapitál tvořil 36%. V tomto roce byl výsledek hospodaření za sledované období nejnižší. V roce 2015 činily vlastní zdroje necelý 92% a cizí zdroje pouhých 8%. Výsledek hospodaření v roce 2015 byl nejvyšší a tvořil 58%.

2.3.2 Analýza rozdílových ukazatelů

Potencionální investoři si díky těmto ukazatelům dokáží lépe představit, s jakými hodnotami společnost pracuje. Rozdílové ukazatele slouží k upřesnění ukazatelů likvidity a zobrazují peněžní prostředky přímo v jednotkách. Hodnoty v tabulkách jsou v tisících Kč.

Tabulka č. 8: Analýza rozdílových ukazatelů (vlastní zpracování dle příloh)

| V tis. Kč | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Čistý pracovní kapitál (Manažerský) | 96 497 | 146 846 | 116 352 | 114 377 | 82 341 |
| Čistý pracovní kapitál (Investorský) | 94 787 | 147 113 | 116 124 | 113 688 | 81 502 |
| Čisté pohotové prostředky | -47 251 | -14 504 | -3 894 | -11 658 | -48 846 |
| Čistý peněžní majetek | 42 274 | 87 511 | 67 585 | 72 577 | 10 769 |

Čistý pracovní kapitál (manažerský přístup) znázorňuje, kolik provozních prostředků zůstane podniku po odečtení krátkodobých závazků. Pokud vyjde ukazatel vysoký, tak to znamená, že je podnik více financován z jiných zdrojů než z cizích krátkodobých. Výpočty nám teda říkají, že je podnik financován vlastními zdroji než cizími závazky. Ukazatel čistého pracovního kapitálu je dobré minimalizovat, ale nezajišťovat příliš nízké hodnoty nebo hodnoty záporné. Čisté pohotové prostředky byly nejnižší v roce 2017. V ostatních letech byly hodnoty podstatně vyšší. I když se ukazatel od roku 2014 stále snižuje, tak jsou hodnoty stále vysoké.

Ukazatel čistých pohotových prostředků nám říká, kolika finančními prostředky podnik disponuje v případě, že by musel splatit okamžitě splatné závazky. Hodnoty tohoto

ukazatele by se měly pohybovat okolo nuly. Vypočtené hodnoty ve všech letech jsou záporné, což znamená, že podnik disponuje malými finančními prostředky. Z tohoto důvodu by mohl být podnik ohrožen.

Čistý peněžní majetek pracuje na podobném principu jako čistý pracovní kapitál, jen nezapočítává nelikvidní položky, jako jsou zásoby. Tento ukazatel znázorňuje střední cestu mezi dvěma předchozími ukazateli. Hodnoty jsou víceméně poloviční proti čistému pracovnímu kapitálu, kde se započítaly zásoby. Výsledkem tedy je, že zásoby tento ukazatel ovlivňují ve velké míře. Hodnoty v grafu jsou v tis. Kč.



Graf č. 3: Rozdílové ukazatele (vlastní zpracování dle příloh)

2.3.3 Analýza poměrových ukazatelů

Tyto ukazatele jsou ve finanční analýze nejpoužívanější. V následující části práce byly provedeny výpočty ukazatelů rentability, likvidity, zadluženosti a aktivity.

Analýza rentability

Ukazatele rentability se využívají nejčastěji ke zhodnocení celkové efektivity podniku.

Tabulka č. 9: Analýza rentability (vlastní zpracování dle příloh)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|------|---------|---------|--------|--------|---------|
| ROI | 18,71 % | 33,79 % | 6,13 % | 7,39 % | -0,92 % |
| ROA | 15,17 % | 26,70 % | 4,76 % | 5,22 % | -0,94 % |
| ROE | 24,47 % | 32,81 % | 5,19 % | 6,43 % | -1,15 % |
| ROCE | 25,45 % | 33,40 % | 5,71 % | 6,96 % | -0,67 % |
| ROS | 11,11 % | 15,63 % | 6,14 % | 7,69 % | -1,35 % |

Rentabilita vloženého kapitálu (ROI) nám říká, jaký podíl na zisku má vlastní kapitál a dlouhodobé cizí zdroje. Nejnižší výsledek vyšel v roce 2017, kdy byl záporný a to z toho důvodu, že podnik byl ve ztrátě. Nejvyšší podíl vloženého kapitálu na zisku byl v roce 2014, kdy jedna investovaná koruna představovala necelých 34% na zisku. V letech 2015 a 2016 jsou hodnoty skoro stejné.

V případě rentability vložených aktiv je výsledek ovlivněn především výší zisku, protože celková aktiva podniku se pohybovala ve všech letech kolem 300 tisíc. Nejvyšší výsledek nám vyšel v roce 2014. Rentabilita celkových aktiv byla rovna hodnotě 26,70%, což znamená, že v tomto roce podnik dokázal svá aktiva nejlépe zužítkovat. V roce 2017 je hodnota záporná. Podnik byl totiž ve ztrátě.

Hodnoty rentability vlastního kapitálu byly v letech 2013 a 2014 celkem vysoké. Přestože se hodnoty vlastního kapitálu od roku 2015 nějak výrazně neměnily, tak jsou hodnoty rentability vlastního kapitálu nízké, protože se snižoval zisk. V roce 2017 je opět výsledek záporný.

Rentabilita dlouhodobých zdrojů (ROCE), vyjadřuje míru zhodnocení aktiv podniku, které byly financovány z vlastních či cizích zdrojů. Nejvyšší hodnota byla v roce 2015, která činila 25,45%. Naopak nejnižší hodnoty bylo dosaženo v roce 2017, kdy byla vypočtená hodnota záporná.

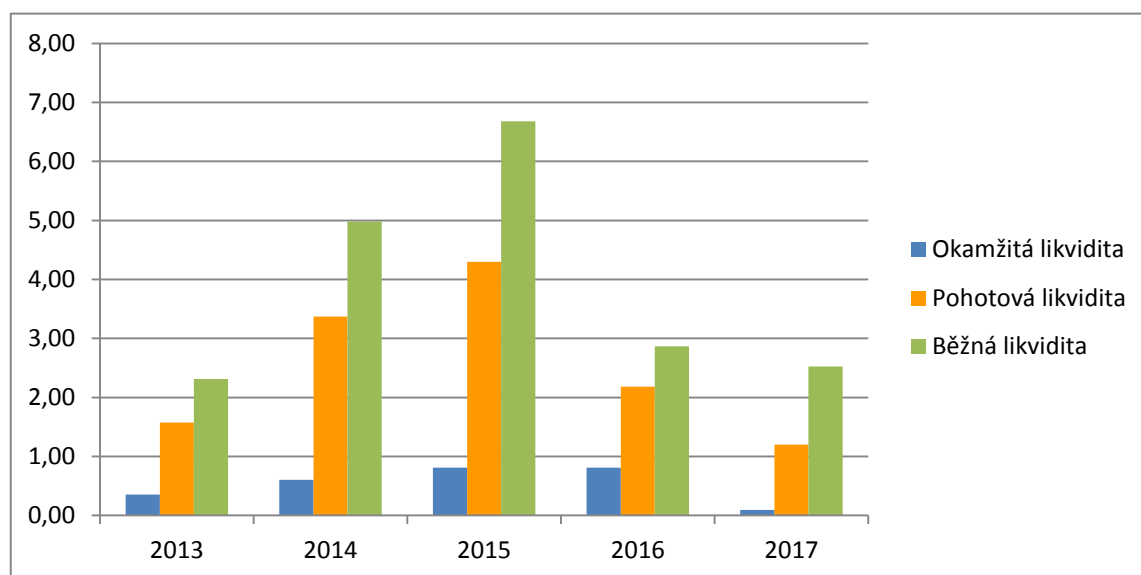
Výnosnost tržeb se v jednotlivých letech podstatně mění. Nejvyšší tržby i zisk byly v roce 2014 a díky tomu vyšla nejvyšší hodnota ze sledovaných let. Přestože se tržby v letech 2015 - 2017 pohybovaly v poměrně stejných částkách, tak se rentabilita tržeb snižovala. V roce 2017 je vypočtená hodnota záporná z důvodu, že podnik dosáhl ztráty.

Analýza likvidity

Ukazatele likvidity říkají, jestli je společnost dostát svým krátkodobým závazkům, teda jak rychle může splácet své závazky. Likvidity dělíme na okamžitou, pohotovou a běžnou.

Tabulka č. 10: Analýza likvidity (vlastní zpracování dle příloh)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|--------------------|------|------|------|------|------|
| Okamžitá likvidita | 0,36 | 0,61 | 0,81 | 0,81 | 0,10 |
| Pohotová likvidita | 1,57 | 3,37 | 4,30 | 2,18 | 1,20 |
| Běžná likvidita | 2,31 | 4,98 | 6,68 | 2,87 | 2,53 |



Graf č. 4: Analýza likvidity (vlastní zpracování dle příloh)

Jak je uvedeno v teoretické části, tak doporučené hodnoty pro okamžitou likviditu jsou v rozmezí 0,2 - 0,5. Z tabulky č. 10 vidíme, že v roce 2013 je hodnota okamžité likvidity 0,36, což odpovídá danému rozmezí. Vypočtené hodnoty mezi lety 2013 - 2016 jsou příliš vysoké. Znamená to, že podnik špatně hospodařil s kapitálem. V roce 2017 je vypočtená hodnota 0,1, což taky není dobrým výsledkem. Znamená to, že podnik v tomto roce nebyl schopen dostát svým závazkům, protože neměl dostatečné množství peněžních prostředků.

Doporučené hodnoty u likvidity pohotové by se měly pohybovat v rozmezí 1 - 1,5. V letech 2013 - 2016 byly vypočtené hodnoty vysoké a tohoto rozmezí se nevlezly. V roce 2015 je hodnota pohotové likvidity 4,3, což znamená, že objem pohotových

prostředků nepřinesl skoro žádný úrok. V roce 2017 vyšla hodnota 1,2, která je ve stanoveném rozmezí a znamená to, že podnik je schopen vyrovnat své závazky bez toho, že bude muset prodat své zásoby.

Běžná likvidita nám říká, kolikrát oběžná aktiva pokrývají krátkodobé závazky podniku a také, kolik jednotek oběžných aktiv pokryje jednu jednotku krátkodobých závazků. U této likvidity je dáno, že čím vyšší hodnota nám vyjde, tím je pro podnik pravděpodobnější, že bude mít platební schopnost. Doporučené hodnoty jsou v rozmezí 1,5 - 2,5. V roce 2013 a 2017 vyšly vypočtené hodnoty, které spadají do doporučeného rozmezí. Od roku 2014 jsou hodnoty vyšší než ty doporučené, což znamená, že oběžná aktiva několikanásobně pokrývají krátkodobé závazky.

Analýza zadluženosti

Tabulka č. 11: Analýza zadluženosti (vlastní zpracování dle příloh)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|----------------------------|----------|----------|----------|---------|----------|
| celková zadluženost | 36,05 % | 18,61 % | 7,99 % | 18,47 % | 17,50 % |
| koeficient samofinancování | 62,01 % | 81,38 % | 91,83 % | 81,20 % | 81,92 % |
| dlouhodobá zadluženost | 0,00 % | 0,00 % | 0,76 % | 0,00 % | 0,00 % |
| běžná zadluženost | 25,86 % | 11,46 % | 7,23 % | 18,47 % | 17,50 % |
| Úrokové krytí | 50,77863 | 198,9287 | 104,6446 | 908 | -23,9076 |

Z tabulky číslo 11 vidíme, že se celková zadluženost společnosti pohybuje v celkem nízkých hodnotách, tedy nižších než 50%. Průměrně se pohybuje kolem 18ti%. Nejnižší míry zadluženosti společnost dosáhla v roce 2015, kdy celková zadluženost činila necelý 8%. Naopak nejvyšší míra celkové zadluženosti byla v roce 2013, kdy hodnota činila 36,05%. Z výsledných hodnot můžeme usoudit, že je firma schopna hradit své závazky pomocí vlastních zdrojů.

Koeficient samofinancování nám říká, z kolika procent firma hradí své závazky pomocí vlastních zdrojů. Z výsledků vidíme, že se hodnoty koeficientu samofinancování pohybují ve velmi vysokých hodnotách, kolem 80ti%. Firma nejvíce využívala vlastní zdroje v roce 2015, kdy koeficient samofinancování vyšel 91,83%.

Ukazatel úrokového krytí nás informuje o tom, kolikrát zisk společnosti přesahuje placené úroky. Takže ukazatel porovnává zisk před zdaněním s nákladovými úroky. Pokud by hodnota tohoto ukazatele vyšla 1, tak by to znamenalo, že celkový zisk připadá na úhradu nákladových úroků. Hodnoty vyšly hodně vysoké, což znamená, že zisk několikanásobně přesahuje nákladové úroky až na rok 2017, kdy byla společnost ve ztrátě.

Analýza aktivity

Tato část práce se bude zabývat analýzou ukazatelů aktivity. Ukazatele aktivity hodnotí, jak je společnost schopna využívat svá aktiva a také vázanost jednotlivých složek kapitálu na určité formy aktiv. Výsledkem jsou obraty aktiv nebo zásob a doby obrátů. V tabulce číslo 12 jsou vypočítány jednotlivé ukazatele. Část se jich zaměřuje na rychlost obrátů a druhá část na doby obrátů.

Tabulka č. 12: Analýza aktivity (vlastní zpracování dle příloh)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|------------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|
| obrat celkových aktiv (krát) | 1,37 | 1,71 | 0,78 | 0,68 | 0,69 |
| obrat stálých aktiv (krát) | 3,51 | 3,99 | 1,50 | 1,45 | 1,25 |
| obrat zásob (krát) | 7,16 | 9,27 | 4,51 | 5,40 | 2,99 |
| doba obrátu zásob (dny) | 50,28 | 38,83 | 79,86 | 66,73 | 120,25 |
| doba obrátu pohledávek (dny) | 82,52 | 55,52 | 109,61 | 119,93 | 58,82 |
| doba obrátu závazků (dny) | 53,45 | 14,54 | 24,39 | 37,26 | 50,52 |

Hodnoty ukazatele obrátu celkových aktiv se v letech 2013 a 2014 pohybují od 1,37 do 1,71, což znamená, že se všechna aktiva podniku obrátí v roce 2013 asi 1,37x a v roce 2014 se obrátí 1,71x. Oborový průměr obrátu je zhruba 1x. V letech 2015 - 2017 vypočtené hodnoty nedosahují oborového průměru, což znamená, že společnost v těchto letech efektivně nevyužívala celková aktiva. Nejvyšší obrat celkových aktiv byl v roce 2014, kdy na jednu korunu tržeb připadalo 1,71Kč celkových aktiv. Naopak nejnižší hodnota ukazatele byla v roce 2016, kdy na jednu korunu připadalo 0,68Kč.

Ukazatel obrátu stálých aktiv dosahuje nejvyšší hodnoty v roce 2014, kdy na jednu korunu tržeb připadají necelé 4Kč stálých aktiv. Naopak nejnižší hodnoty podnik dosáhl v roce 2017, kdy je vypočtená hodnota připadající na jednu korunu tržeb rovna 1,25Kč.

Po výpočtech ukazatele obratu zásob vyšla nejvyšší hodnota v roce 2014, kdy na jednu korunu tržeb připadalo 9,27Kč zásob. Naopak nejnižší hodnota byla dosažena v roce 2017, kdy na jednu korunu tržeb připadaly necelé 3Kč zásob.

Ukazatel doby obratu zásob nám udává průměrný čas, po který jsou zásoby vázány v podniku do doby, než se spotřebují nebo prodají. Nejvyšší hodnota ukazatele nám po výpočtech vyšla v roce 2017, kdy byly zásoby v podniku vázány 120 dní. Naopak nejnižší doba, po kterou byly zásoby v podniku vázány, byla v roce 2014 a činila přibližně 39 dnů.

Doba obratu pohledávek nám udává ve dnech dobu, jak dlouho trvá podniku splacení pohledávek odběrateli. Nejvyšší hodnoty bylo dosaženo v roce 2016, kdy se vypočtená hodnota rovnala číslu 120 dnů. Naopak nejnižší doba, kdy odběratelé uhradili pohledávku, byla v roce 2014 a činila zhruba 56 dní. Rozdíl mezi nejnižší a nejvyšší dobou obratu pohledávek je 64 dní.

Poslední ukazatel, ukazatel doby obratu závazků nám udává, jak rychle se společnosti daří splácet své závazky. Nejvyšší doba obratu závazků nastala v roce 2013, kdy činila 53 dní. Naopak v roce 2014 byla doba úhrady závazků nejkratší. V tomto roce byla doba obratu závazků 15 dní. Vysoké doby obratu závazků můžou u dodavatelů způsobit pocit nejistoty, což by mohlo pro podnik znamenat zrušení vzájemné spolupráce s dodavateli. Proto je lepší u tohoto ukazatele cílit k nižším hodnotám.

2.3.4 Analýza soustav ukazatelů

Tato část práce je zaměřena na analýzu soustav ukazatelů. Výhoda a užitečnost těchto soustav spočívá v tom, že díky své jednoduché interpretaci výsledků dokáží vyhodnotit celkovou finanční situaci společnosti pomocí jednoho výsledku. K analýze společnosti jsou vybrány a využity soustavy Index Bonity a Altmanův index finančního zdraví.

Index Bonity

Tato soustava slouží k tomu, abychom zjistili hodnocení, jak efektivně společnost hospodaří. Hovoří o schopnosti hrazení závazků.

Tabulka č. 13: Index Bonity (vlastní zpracování dle příloh)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|
| x1 | -0,02527 | -0,06469 | -0,256 | 0,538846 | -0,82387 |
| x2 | 2,773917 | 5,372347 | 12,51678 | 5,414892 | 5,715701 |
| x3 | 0,187129 | 0,337935 | 0,061267 | 0,073881 | -0,00922 |
| x4 | 0,137074 | 0,19779 | 0,079021 | 0,108709 | -0,01328 |
| x5 | 0,139668 | 0,107853 | 0,221842 | 0,185349 | 0,334024 |
| x6 | 1,365160 | 1,708553 | 0,775325 | 0,679625 | 0,694369 |
| | | | | | |
| Bi | 2,919078 | 4,904269 | 1,769194 | 2,647383 | -0,76749 |

Společnosti dosáhla nejvyššího stupně bonity v roce 2014, kdy vypočtená hodnota činila 4,9. To znamená, že v tomto roce byla finanční situace společnosti extrémně dobrá. V letech 2013 a 2016 byla hodnota vyšší než 2 a to znamená, že byla finanční situace stále velmi dobrá. V roce 2015 byla situace taktéž dobrá, když výsledná hodnota vyšla 1,77. V roce 2017 z důvodu ztráty vyšel výsledek záporný a to -0,77, což nám vypovídá o tom, že firma měla špatnou finanční situaci a potýkala se s určitými problémy.

Altmanův index finančního zdraví

Díky soustavě Altmanova indexu můžeme zjistit, jestli společnosti nehrozí v blízké době potencionální bankrot.

Z výpočtů pomocí Altmanova indexu můžeme vidět, že se v letech 2013 - 2017 výsledné hodnoty pohybovaly nad hranicí hodnoty 3, což znamená, že je společnost v tzv. pásmu prosperity, která má hodnoty od 2,9 a více. Značí to tedy uspokojivou finanční situaci společnosti. Nejvyšší vypočtenou hodnotu můžeme vidět v roce 2015, kdy činila 6,579. Naopak nejnižší hodnota byla v roce 2016, kdy byl výsledek

Altmanova indexu 3,052. Ve všech letech jsou tedy hodnoty nad hranicí 2,9, což značí uspokojivou finanční situaci společnosti, je v tzv. pásmu prosperity.

Tabulka č. 14: Altmanův index finančního zdraví (vlastní zpracování dle příloh)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|---------|-------|-------|--------|-------|--------|
| x1 | 0,339 | 0,456 | 0,410 | 0,345 | 0,267 |
| x2 | 0,155 | 0,276 | 0,580 | 0,506 | 0,568 |
| x3 | 0,191 | 0,340 | 0,062 | 0,074 | -0,009 |
| x4 | 1,720 | 4,372 | 11,494 | 4,397 | 4,682 |
| x5 | 1,365 | 1,709 | 0,775 | 0,680 | 0,694 |
| | | | | | |
| Z-score | 3,052 | 5,157 | 6,579 | 3,431 | 3,305 |

Index IN05

Index IN05 nás informuje o finanční situaci společnosti. Z tabulky č. 15 můžeme vidět, že výsledky po vypočtení indexu IN05 se pohybují v hodně vysokých hodnotách. Je to z důvodu, že společnost dosahovala v jednotlivých letech hodně vysoké výsledky hospodaření a měla hodně nízké nákladové úroky. Po provedení výpočtu vyšla nejvyšší hodnota v roce 2016, kdy IN05 byl roven 37,7. V tomto roce činily nákladové úroky 27tis. Kč. V letech 2013 - 2016 byla společnost ve velmi dobré, až výborné finanční situaci. Naopak nejnižší hodnota byla v roce 2017. V tomto roce proběhlo zavedení nového systému ERP, což pro podnik znamenalo ve výsledku ztrátu.

Tabulka č. 15: Index IN05 (Vlastní zpracování dle příloh)

| | 2 013 | 2 014 | 2 015 | 2 016 | 2 017 |
|------|---------|----------|----------|----------|----------|
| x1 | 2,7739 | 5,3723 | 12,5168 | 5,4149 | 5,7157 |
| x2 | 50,7786 | 198,9287 | 104,6446 | 908,0000 | -23,9076 |
| x3 | 0,1871 | 0,3379 | 0,0613 | 0,0739 | -0,0092 |
| x4 | 1,3652 | 1,7086 | 0,7753 | 0,6796 | 0,6944 |
| x5 | 2,3124 | 4,9790 | 6,6768 | 2,8664 | 2,5251 |
| | | | | | |
| IN05 | 3,6295 | 10,8041 | 6,8199 | 37,7179 | 0,1232 |

2.4 Zhodnocení situace společnosti

V této části bakalářské práce je celkové zhodnocení společnosti na základě provedení finanční analýzy. Výsledky ukazatelů jsou srovnány s doporučenými hodnotami z odborné literatury.

Z výsledků, které vyšly po provedení finanční analýzy, je možné říci, že společnost TRANSROLL - CZ, a.s. je finančně zdravým podnikem, který není v blízké době ohrožen bankrotem, přestože některé ukazatele úplně neodpovídaly doporučeným hodnotám. Společnost má problém s čistými pohotovými prostředky, které souvisí s finančním majetkem, který byl ve všech letech celkem nízký. V roce 2017 vyšly všechny rentability záporně z důvodu ztráty, která byla způsobena zavedení nového systému ERP. Co se týká celkové zadluženosti, tak ta vyšla po provedení analýzy v celkem nízkých procentech, což znamená, že podnik hradí své závazky více ze svých zdrojů než ze zdrojů cizích.

Na základě výsledků soustav ukazatelů můžeme říci, že má společnost velmi dobré ukazatele. Znamená to, že je společnost finančně zdravá, bonitní a nehrozí jí bankrot.

Celkově se společnost ve sledovaném období 2013 - 2017 nachází ve stabilní situaci a nehrozily jí podstatné finanční potíže.

3 VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ

Tato část práce je zaměřena na problémy společnosti, které byly zjištěny po provedení finanční analýzy. Na základě výsledků finanční situace společnosti je vidět, že ve všech letech má společnost záporné hodnoty u čistých pohotových prostředků, což znamená, že společnost nemá k dispozici dostatečné množství peněžních prostředků, aby byla schopna hradit své okamžitě splatné závazky, proto se zaměřím především na to, jak by mohla společnost získat co nejlépe finanční prostředky.

Za období 2017 byla vykázána ztráta ve výši 2 903tis. Kč, která byla způsobena změnami ve výrobních procesech v návaznosti na přechod na nový systém ERP. Kvůli zavedení tohoto systému se některé zakázky opozdily a bylo nutné odběratelům uhradit smluvní pokuty kvůli udržení dobrých obchodních vztahů.

V roce 2017 tedy firma vykazovala záporný výsledek hospodaření, což znamenalo ztrátu. Kvůli tomu propadu finanční prostředků a výsledné ztrátě vyšly hodnoty všech rentabilit v roce 2017 záporně. Bylo to ovšem z důvodu zavedení nového systému. Do dalších let se předpokládá neomezená doba trvání společnosti. Ztráta z tohoto roku bude kompenzována v dalším účetním období.

Rozdílové ukazatele

Největší problém společnosti jsou nízké finanční prostředky. Díky těmto nízkým prostředkům vychází ukazatel čistých pohotových prostředků ve všech letech záporně. Společnost má teda vyšší okamžitě splatné závazky než finanční prostředky. Neznamená to ve všech případech platební neschopnost, protože společnost může získat peněžní prostředky nebo snadno přeměnit aktiva na peněžní hotovost. Platební neschopnost může způsobit zbytečné problémy v podnikání, které by způsobily další náklady.

Čím větší množství peněžních prostředků v pokladně nebo na účtech, tím je větší jistota, že podnik zvládne hradit bez problémů své závazky.

3.1 Řízení pohledávek a zvýšení finančních prostředků

Nedostatek u čistých pohotových prostředků byl zjištěn na základě porovnání finančních prostředků s výší krátkodobých závazků. V roce 2017 byl i ukazatel okamžité likvidity pod hranicí doporučených hodnot z důvodu nízkých finančních prostředků.

V následujících bodech budou představeny návrhy na zlepšení a navýšení finančních prostředků, díky kterým by společnost byla schopna hradit své závazky okamžitě.

3.1.1 Provozní úvěr

První možností, kterou by společnost mohla zvýšit finanční prostředky je vzít si provozní úvěr. Tímto úvěrem by mohla hradit své krátkodobé závazky nebo pořizovat zásoby. Podmínky úvěru jsou odlišné a u každého úvěru jiné, individuální. Banka však při poskytnutí úvěru společnosti požaduje nějaké zajištění. Formy čerpání úvěru jsou jednorázové nebo postupné. To by záleželo na společnosti, kterou formu by si vybrala.

Další možností pro zvýšení finančních prostředků, která je spojena s krátkodobým úvěrem poskytnutým bankou by mohlo být pořízení kontokorentu. Výhodou tohoto úvěru je, že by společnost čerpala finanční prostředky ve výši, která překračuje částku na běžném účtu až do sjednané výše.

Nevýhodou u kontokorentu proti provoznímu úvěru je to, že společnost musí nejdříve vyčerpat finanční prostředky z běžného účtu a až potom může čerpat prostředky z kontokorentu.

I když bych společnosti doporučil spíše provozní úvěr, tak ani jedna z těchto možností není ideální. Firma má dostatečně velké tržby, takže není potřeba za každou cenu brát úvěr, ale spíše zvážit jinou možnost pořízení finančních prostředků.

3.1.2 Prověření zákazníků

Druhým návrhem na zlepšení situace společnosti, který by firmě pomohl, je řízení pohledávek od odběratelů. V celkovém sledovaném období jsou pohledávky kolísavé a dost vysoké.

Úkolem je korigovat neuhrazené pohledávky od odběratelů. Těmto neuhrazeným pohledávkám lze předejít tím, že společnost bude prověřovat své zákazníky. Tyto neplatiče lze zjistit z Centrálního registru dlužníků České republiky.

U nových zákazníků a odběratelů by firma měla provádět toto opatření, pokud s nimi ještě nepřišla do kontaktu. Pokud má odběratel špatné hodnoty likvidity a platební schopnosti, tak by společnost měla zvážit, jestli s takovým odběratelem naváže spolupráci.

Společnosti bych doporučil, aby ve smlouvách s odběrateli vytvořila určité kvalitní opatření, jako je třeba penalizace při nedodržení doby splatnosti jejich závazků, případně odběratele častěji upomínat. Aby se společnost nemusela přizpůsobovat „diktátu“ zákazníků, tak by na odběratele měla vytvořit určitý nátlak, aby platili včas své závazky. Firmě by se díky tomu snížily pohledávky a zvýšily finanční prostředky.

3.1.3 Faktoring

Další možností je využít faktoring. Jedná se o odkup krátkodobých pohledávek faktoringovou společností. Tato společnost nese s odkupem všechna rizika spojená s neschopností splácet pohledávky. Společnosti se tak zvýší finanční prostředky pro úhradu závazků nebo investic. Hodnoty v tabulkách jsou v tisících Kč.

Tabulka č. 16: Návrh faktoringu (vlastní zpracování)

| Návrh faktoringu | |
|---|-------------------------------------|
| fakturovaná částka (v tis. Kč) | 57 815 |
| doba splatnosti (dny) | 60 |
| výše první platby | 90% |
| doplatek | 10% |
| poplatek za předfinancování (v tis. Kč) | $= 52\,034 * 3,3 \% * 60/365 = 282$ |
| faktoringový poplatek (v tis. Kč) | $= 52\,034 * 0,05\% = 260$ |
| celkové náklady (v tis. Kč) | 542 |

V roce 2017 činily krátkodobé pohledávky 57 815tis. Kč. Doba splatnosti je 60 dnů. Předfinancování jsem zvolil 90% a doplatek bude zbylých 10%. Faktoringový poplatek zahrnuje zpracování postoupených pohledávek, inkaso a správu. Je stanoven na 0,5%. Po výpočtu faktoringový poplatek činil 260tis. Kč a poplatek za předfinancování 282tis. Kč. Celkové náklady spojené s faktoringem jsou tedy 542tis. Kč.

Tabulka č. 17: Stav ukazatelů před a po použití faktoringu (vlastní zpracování)

| Vybrané ukazatele | Původní hodnoty | Nové hodnoty |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|
| Krátkodobé pohledávky (v tis. Kč) | 57 815 | 52 033 |
| Finanční majetek (v tis. Kč) | 5 143 | 57 176 |
| Čisté pohotové prostředky (v tis. Kč) | -48 846 | 3 187 |

V tabulce číslo 17 je porovnání původních hodnot a nových hodnot v roce 2017 po použití faktoringu. Účel použití faktoringu je splněn. Krátkodobé pohledávky se snížily, finanční majetek se zvýšil o 52 033tis. Kč a společnost tak díky tomu je schopna hradit své závazky. Čisté pohotové prostředky se zvýšily o 52 033tis. Kč.

Využitím faktoringu se nám tedy sníží krátkodobé pohledávky a zvýší se nejen finanční majetek a čisté pohotové prostředky, ale také likvidita. Po zavedení faktoringu si společnost přijde na velké finanční prostředky ještě před dobou splatnosti pohledávek. Z tohoto důvodu společnosti doporučuji využití faktoringu.

ZÁVĚR

Cílem bakalářské práce bylo zhodnotit výkonnost společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. pomocí aplikace finanční analýzy, zjistit silné a slabé stránky společnosti a navrhnout patřičná opatření, která pomůžou zlepšit situaci společnosti. Práce jako celek je rozdělena do tří částí, a to na teoretickou část, praktickou, ve které je aplikace teorie na společnost a poslední část, ve které jsou navržnuta opatření.

V první části, teoretické, jsem se zabýval seznámením s finanční analýzou. Následně jsem představil podklady, které jsou potřeba pro finanční analýzu a uživatele finanční analýzy. Dále jsem vypsál a okomentoval jednotlivé ukazatele, pomocí kterých jsem finanční analýzu zpracovával.

V druhé části jsem nejdříve představil společnost TRASROLL - CZ, a.s. Uvedl jsem základní informace o společnosti, historii a předmět podnikání společnosti. Následně jsem začal praktickou část, ve které jsem využil data z veřejného portálu justice. Byly zpracovány a spočítány všechny ukazatele, které jsem popsal v teoretické části. Všechny vypočtené hodnoty jsou porovnány s doporučenými. Pro lepší přehlednost některých ukazatelů byly k výsledkům přidány grafy.

V poslední části jsou navržnuta opatření, která byla navržena na základě výpočtů finanční analýzy a která by mohla vést ke zlepšení situace ve společnosti. Tyto návrhy se týkají především řízení pohledávek, které má společnost celkem vysoké a zvýšení finančních prostředků, které jsou ve společnosti naopak příliš malé. Díky těmto opatřením by společnost snížila pohledávky, zvýšila finanční prostředky a mohla tak hradit své okamžitě splatné závazky.

Závěrem lze říct, že i přes menší problémy, které byly zjištěny z výpočtů finanční analýzy, je společnost finančně zdravým podnikem, udržuje si svoji pozici na trhu a je schopna bez problémů vykazovat zisk. Do dalších let předpokládám neomezený chod společnosti.

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

- [1] WAGNER, Jaroslav, 2009. *Měření výkonnosti: jak měřit, vyhodnocovat a využívat informace o podnikové výkonnosti*. Praha: Grada. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-2924-4.
- [2] KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER, 2013. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2., rozš. vyd. Praha: Grada. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8.
- [3] RŮČKOVÁ, Petra, 2008. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Grada. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-2481-2.
- [4] Sbírka listin z veřejného rejstříku. *Veřejný rejstřík a Sbírka listin* [online]. Praha2: Ministerstvo spravedlnosti České republiky ©2012–2015 [cit. 2018-12-06]. Dostupné z:
<https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=363285&typ=UPLNY>
- [5] Absolutní ukazatele. *Management Mania* [online]. © 2011-2016 [cit. 2018-12-06]. Dostupné z: <https://managementmania.com/cs/>
- [6] Uživatelé finanční analýzy. *Studentske* [online]. Praha 5: CFO World.cz ©2018. [cit. 2018-12-06]. Dostupné z: <http://www.studentske.cz/2007/11/uivatel-finann-analzy.html>
- [7] TISSEN, Maria a Ruta SNEIDERE, 2014. Due Diligence Matrix for Main User Groups of Financial Analysis. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*. **156**, 639-642. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2014.11.255>. ISSN 1877-0428. Dostupné také z:
<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1877042814060753>
- [8] SOVOVÁ, Jana, 2012. Finanční analýza. *Finanční analýza - Vlastní cesta* [online]. Brno: Vlastní cesta [cit. 2018-12-08]. Dostupné z: <https://www.vlastnicesta.cz/metody/financni-analyza-2/>
- [9] Horizontální analýza. *FEBMAT* [online]. © 2016 [cit. 2018-12-08]. Dostupné z: <https://www.febmat.com/clanek-horizontalni-analyza/>

- [10] BOKŠOVÁ, Jiřina, Josef HORÁK a Monika RANDÁKOVÁ, 2015. Financial Statements of Companies in the Czech Republic. *Procedia Economics and Finance*. **34**, 430-436. DOI: [https://doi.org/10.1016/S2212-5671\(15\)01651-2](https://doi.org/10.1016/S2212-5671(15)01651-2). ISSN 2212-5671. Dostupné také z: <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2212567115016512>
- [11] SEDLÁČEK, Jaroslav, 2011. *Finanční analýza podniku*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press. ISBN 978-80-251-3386-6.
- [12] KISLINGEROVÁ, Eva, 2005. *Finanční analýza: krok za krokem*. Praha: C.H. Beck. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-717-9321-3.
- [13] *TRANSROLL - CZ, a.s.* [online], [cit. 2019-03-18]. Dostupné z: <http://www.transroll.cz/>
- [14] JAKUBÍKOVÁ, Dagmar, 2008. *Strategický marketing*. Praha: Grada. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-2690-8
- [15] IN05 - Bankrotní index z Česka, který funduje na české firmy, *BUSINESSVIZE* [online]. [cit. 2019-05-07]. Dostupné z: <http://www.businessvize.cz/financni-analyza/in05-bankrotni-index-z-ceska-ktery-funguje-na-ceske-firmy>

SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

| | |
|------|--|
| ČPK | Čistý pracovní kapitál |
| ČPM | Čistý peněžní majetek |
| ČPP | Čisté pohotové prostředky |
| EAT | Výsledek hospodaření po zdanění |
| EBIT | Výsledek hospodaření před zdaněním |
| ROA | Ukazatel rentability celkových vložených aktiv |
| ROE | Ukazatel rentability vlastního kapitálu |
| ROI | Ukazatel rentability vloženého kapitálu |
| ROCE | Ukazatel rentability investovaného kapitálu |
| ROS | Ukazatel rentability tržeb |
| VH | Výsledek hospodaření |

SEZNAM VZORCŮ

| | |
|--|----|
| Vzorec č. 1: Horizontální analýza (Zdroj: 9, Vlastní zpracování)..... | 17 |
| Vzorec č. 2: Vertikální analýza (Zdroj: 5, Vlastní zpracování)..... | 17 |
| Vzorec č. 3: ČPK: manažerský přístup (11, s. 35)..... | 18 |
| Vzorec č. 4: ČPK: investorský přístup (11, s. 36) | 18 |
| Vzorec č. 5: Čisté pohotové prostředky (11, s. 38)..... | 19 |
| Vzorec č. 6: Čistý peněžně-pohledávkový finanční fond (11, s. 39)..... | 19 |
| Vzorec č. 7: Rentabilita vloženého kapitálu (11, s. 56)..... | 20 |
| Vzorec č. 8: Rentabilita celkových aktiv (11, s. 56)..... | 20 |
| Vzorec č. 9: Rentabilita vlastního kapitálu (11, s. 57)..... | 20 |
| Vzorec č. 10: Rentabilita dlouhodobých zdrojů (11, s. 58) | 21 |
| Vzorec č. 11: Rentabilita tržeb (11, s. 59) | 21 |
| Vzorec č. 12: Okamžitá likvidita (3, s. 49)..... | 22 |
| Vzorec č. 13: Pohotová likvidita (3, s. 49) | 22 |
| Vzorec č. 14: Běžná likvidita (3, s. 49) | 22 |
| Vzorec č. 15: Celková zadluženost (11, s. 64)..... | 23 |
| Vzorec č. 16: Koeficient samofinancování (11, s. 64)..... | 23 |
| Vzorec č. 17: Úrokové krytí (11, s. 64) | 24 |
| Vzorec č. 18: Dlouhodobá zadluženost (11, s. 65) | 24 |
| Vzorec č. 19: Běžná zadluženost (11, s. 65)..... | 24 |
| Vzorec č. 20: Obrat celkových aktiv (3, s. 60) | 25 |
| Vzorec č. 21: Obrat stálých aktiv (11, s. 61) | 25 |
| Vzorec č. 22: Obrat zásob (11, s. 62)..... | 26 |
| Vzorec č. 23: Doba obratu zásob (11, s. 62) | 26 |
| Vzorec č. 24: Doba obratu pohledávek (11, s. 63) | 26 |
| Vzorec č. 25: Doba obratu závazků (11, s. 63) | 27 |
| Vzorec č. 26: Index bonity (11, s. 109) | 28 |
| Vzorec č. 27: Altmanův index (3, s. 73)..... | 29 |
| Vzorec č. 28: Index IN05 (Zdroj: 15)..... | 30 |

SEZNAM GRAFŮ

| | |
|--|----|
| Graf č. 1: Vertikální analýza aktiva (vlastní zpracování dle příloh)..... | 38 |
| Graf č. 2: Vertikální analýza pasiva (vlastní zpracování dle příloh) | 39 |
| Graf č. 3: Rozdílové ukazatele (vlastní zpracování dle příloh) | 41 |
| Graf č. 4: Analýza likvidity (vlastní zpracování dle příloh) | 43 |

SEZNAM OBRÁZKŮ

| | |
|---|----|
| Obrázek č. 1: Uživatele finanční analýzy (Zdroj: 6, Vlastní zpracování) | 14 |
| Obrázek č. 2: SWOT analýza (Zdroj: 14, s. 103) | 16 |
| Obrázek č. 3: Stupnice indexu bonity (11, s. 109)..... | 28 |
| Obrázek č. 4: Logo společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. (Zdroj: 13)..... | 31 |

SEZNAM TABULEK

| | |
|---|----|
| Tabulka č. 1: Struktura rozvahy (Zdroj: 2, s. 23) | 13 |
| Tabulka č. 2: Základní údaje o společnosti (Zdroj: 4) | 31 |
| Tabulka č. 3: SWOT analýza (vlastní zpracování) | 35 |
| Tabulka č. 4: Horizontální analýza aktiv (vlastní zpracování dle příloh) | 36 |
| Tabulka č. 5: Horizontální analýza pasiv (vlastní zpracování dle příloh) | 37 |
| Tabulka č. 6: Vertikální analýza aktiv (vlastní zpracování dle příloh) | 38 |
| Tabulka č. 7: Vertikální analýza pasiv (vlastní zpracování dle příloh) | 39 |
| Tabulka č. 8: Analýza rozdílových ukazatelů (vlastní zpracování dle příloh) | 40 |
| Tabulka č. 9: Analýza rentability (vlastní zpracování dle příloh) | 42 |
| Tabulka č. 10: Analýza likvidity (vlastní zpracování dle příloh) | 43 |
| Tabulka č. 11: Analýza zadluženosti (vlastní zpracování dle příloh) | 44 |
| Tabulka č. 12: Analýza aktivity (vlastní zpracování dle příloh) | 45 |
| Tabulka č. 13: Index Bonity (vlastní zpracování dle příloh) | 47 |
| Tabulka č. 14: Altmanův index finančního zdraví (vlastní zpracování dle příloh) | 48 |
| Tabulka č. 15: Index IN05 (Vlastní zpracování dle příloh) | 48 |
| Tabulka č. 16: Návrh faktoringu (vlastní zpracování) | 52 |
| Tabulka č. 17: Stav ukazatelů před a po použití faktoringu (vlastní zpracování) | 53 |

SEZNAM PŘÍLOH

| | |
|---|-------|
| Příloha 1: Aktiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2014..... | I |
| Příloha 2: Pasiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2014 | III |
| Příloha 3: Výkaz zisku a ztráty společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2014..... | V |
| Příloha 4: Aktiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2015..... | VII |
| Příloha 5: Pasiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2015 | IX |
| Příloha 6: Výkaz zisku a ztráty společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2015..... | XI |
| Příloha 7: Aktiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2016..... | XIII |
| Příloha 8: Pasiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2016 | XVI |
| Příloha 9: Výkaz zisku a ztráty společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2016..... | XVIII |
| Příloha 10: Aktiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2017..... | XX |
| Příloha 11: Pasiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2017 | XXIII |
| Příloha 12: Výkaz zisku a ztráty společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2017..... | XXV |

Příloha 1: Aktiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2014

dle vyhlášky č. 646/2002 Sb.

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2014

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

TRANSROLL - CZ, a.s.

Božvukovská 1228/50

Praha 011

11800

| |
|-----------------|
| KČ |
| 2 5 0 8 5 2 1 2 |

| Označení a | AKTIVA b | Číslo účtu c | Běžné účetní období | | | Mínuslé úč. období d |
|---------------|--|--------------------|---------------------|--------------|------------|-------------------------|
| | | | Brutto 1 | Kursová 2 | Netto 3 | |
| | AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.) | 001 | 369 560 | 47 563 | 321 997 | 284 382 |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 002 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. | Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.) | 003 | 181 500 | 43 531 | 137 969 | 110 539 |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.8.) | 004 | 2 055 | 1 339 | 716 | 1 419 |
| B. I. 1. | Zřizovací výdaje | 005 | - | - | - | - |
| 2. | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 006 | 1 124 | 450 | 674 | 754 |
| 3. | Software | 007 | 931 | 889 | 42 | 665 |
| 4. | Oceňovací práva | 008 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Goodwill | 009 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 010 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 011 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 012 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.) | 013 | 161 845 | 42 192 | 119 653 | 106 744 |
| B. II. 1. | Pozemky | 014 | 6 088 | - | 6 088 | 3 769 |
| 2. | Stavby | 015 | 68 463 | 7 222 | 61 241 | 58 616 |
| 3. | Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí | 016 | 66 303 | 34 970 | 31 333 | 38 890 |
| 4. | Přístřeškové celky trvalých porostů | 017 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 018 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 019 | 10 | - | 10 | 1 672 |
| 7. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 020 | 148 | - | 148 | 550 |
| 8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 021 | 20 833 | 0 | 20 833 | 3 787 |
| 9. | Oceňovací rozdíl k nabývanému majetku | 022 | - | - | - | -540 |
| B. III. | Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.) | 023 | 17 600 | 0 | 17 600 | 2 376 |
| B. III. 1. | Podíly - ovládaná osoba | 024 | 17 600 | 0 | 17 600 | 2 376 |
| 2. | Podíly v ústředních jednolobích pod podnikatelným vlivem | 025 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 026 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Zálohy a úvěry - ovládané nebo ovládající osoba, podnikatelný vliv | 027 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 028 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Polžovaný dlouhodobý finanční majetek | 029 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 030 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Podpis a razítko účetní jednotky: _____

| Označení a | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | | Minulá úč. období d |
|---------------|---|---------------------|---------------------|---------------|------------|------------------------|
| | | | Brutto 1 | Skutkové 2 | Netto 3 | |
| C. | Ověřitelná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.) | 031 | 187 783 | 4 032 | 183 751 | 170 026 |
| C. I. | Zásoby (součet C. I.1. až C. I.6.) | 032 | 59 335 | 0 | 59 335 | 54 223 |
| C. I. 1. | Materiál | 033 | 32 357 | 0 | 32 357 | 35 863 |
| 2. | Nedokončené výroby a polotovary | 034 | 1 552 | 0 | 1 552 | 5 001 |
| 3. | Výrobky | 035 | 25 050 | 0 | 25 050 | 9 703 |
| 4. | Misc a ostatní zvířata a jejich skupiny | 036 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Zboží | 037 | - | 0 | 0 | - |
| 6. | Poskytnuté zálohy na zásoby | 038 | 376 | 0 | 376 | 3 656 |
| C. II. | Dlouhodobé pohledávky (součet C. II. 1. až C. II. 8.) | 039 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. II. 1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 040 | - | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 041 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Pohledávky - podstatný vliv | 042 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Pohledávky za společníky | 043 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 044 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Dohodné účty aktivní | 045 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. | Jiné pohledávky | 046 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. | Odkládaná daňová pohledávka | 047 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. III. | Krátkodobé pohledávky (součet C. III. 1. až C. III. 9.) | 048 | 106 047 | 4 032 | 102 015 | 89 525 |
| C. III. 1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 049 | 88 871 | 4 032 | 84 839 | 88 994 |
| 2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 050 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Pohledávky - podstatný vliv | 051 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Pohledávky za společníky | 052 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 053 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Stát - daňové pohledávky | 054 | 88 | 0 | 88 | 5 |
| 7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 055 | 13 008 | 0 | 13 008 | 513 |
| 8. | Dohodné účty aktivní | 056 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. | Jiné pohledávky | 057 | 4 080 | 0 | 4 080 | 13 |
| C. IV. | Krátkodobý finanční majetek (součet C. IV. 1 až C. IV. 4) | 058 | 22 401 | 0 | 22 401 | 26 278 |
| C. IV. 1. | Peníze | 059 | 97 | 0 | 97 | 175 |
| 2. | Účty v bankách | 060 | 22 304 | - | 22 304 | 26 103 |
| 3. | Krátkodobé cenné papíry a podíly | 061 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Poskytnutý krátkodobý finanční majetek | 062 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. I. | Časové rozlišení (D. I. 1. + D. I. 3.) | 063 | 277 | 0 | 277 | 3 817 |
| D. I. 1. | Náklady příštích období | 064 | 277 | 0 | 277 | 3 817 |
| 2. | Komplexní náklady příštích období | 065 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Příjmy příštích období | 066 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Příloha 2: Pasiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2014

IČ: 25085212

| Číslo řádku | PASIVA | Číslo řádku | Stav v běžném účet. období | Stav v minulém účet. období |
|-------------|---|-------------|----------------------------|-----------------------------|
| a | b | c | 5 | 6 |
| | PASIVA CELKEM (A. + B. + C.1.) | 067 | 321 997 | 284 382 |
| A. | Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.1. + A.V.2.) | 068 | 262 051 | 176 335 |
| A. I. | Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.) | 069 | 87 615 | 87 615 |
| A. I. 1. | Základní kapitál | 070 | 87 615 | 87 615 |
| 2. | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-) | 071 | 0 | 0 |
| 3. | Změny základního kapitálu | 072 | 0 | 0 |
| A. II. | Kapitálové fondy (součet A. II.1. až A. II.5.) | 073 | 0 | 0 |
| A. II. 1. | Akcie | 074 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní kapitálové fondy | 075 | 0 | 0 |
| 3. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | 076 | 0 | 0 |
| 4. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací | 077 | 0 | 0 |
| 5. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací | 078 | 0 | 0 |
| 6. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací | 079 | 0 | 0 |
| A. III. | Fondy ze zisku (A. III.1. + A. III.2.) | 080 | 0 | 1 594 |
| A. III. 1. | Rezervní fond | 081 | - | 1 594 |
| 2. | Statutární a ostatní fondy | 082 | 0 | 0 |
| A. IV. | Výsledky hospodaření minulých let (A. IV.1. + A. IV.2.) | 083 | 88 462 | 43 981 |
| A. IV. 1. | Nerozdělený zisk minulých let | 084 | 88 720 | 43 981 |
| 2. | Nehusovaná ztráta minulých let | 085 | 0 | 0 |
| 3. | Jiný výsledek hospodaření minulých let | 086 | - 258 | 0 |
| A. V. 1. | Výsledek hospodaření běžného účetního období +/- | 087 | 85 974 | 43 145 |
| A. V. 2. | Rozhodnuto o ziskových na výplatu podílu na zisku +/- | 088 | 0 | 0 |
| B. | Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.) | 089 | 59 936 | 102 520 |
| B. I. | Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.) | 090 | 0 | 0 |
| B. I. 1. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 091 | 0 | 0 |
| 2. | Rezerva na důchody a podobné závazky | 092 | 0 | 0 |
| 3. | Rezerva na daň z příjmů | 093 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní rezervy | 094 | 0 | 0 |
| B. II. | Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.) | 095 | 0 | 0 |
| B. II. 1. | Závazky z obchodních vztahů | 096 | 0 | 0 |
| 2. | Závazky - ověřená nebo ověřující osoba | 097 | 0 | 0 |
| 3. | Závazky - podstatný vliv | 098 | 0 | 0 |
| 4. | Závazky ke společníkům | 099 | 0 | 0 |
| 5. | Dlouhodobé přijaté zálohy | 100 | 0 | 0 |
| 6. | Vydané dluhopisy | 101 | 0 | 0 |
| 7. | Dlouhodobé směnky k úhradě | 102 | 0 | 0 |
| 8. | Dohadné účty pasivní | 103 | 0 | 0 |
| 9. | Jiné závazky | 104 | 0 | 0 |
| 10. | Odložený daňový závazek | 105 | 0 | 0 |

Společnost neprovozuje finanční činnost

IC: 25085212

| Označení | PASIVA | Číslo řádku | Stav v běžném účt. období | Stav v minulém účt. období |
|-----------|---|-------------|---------------------------|----------------------------|
| a | b | c | d | e |
| B. II. | Krátkodobé závazky (součet B.II.1. až B.II.11.) | 108 | 36 905 | 73 529 |
| B. II. 1. | Závazky z obchodních vztahů | 107 | 22 224 | 57 637 |
| 2. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 108 | 0 | 0 |
| 3. | Závazky - podstatný vliv | 109 | 0 | 0 |
| 4. | Závazky ke společníkům | 110 | 0 | 0 |
| 5. | Závazky k zaměstnancům | 111 | 2 536 | 3 477 |
| 6. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 112 | 1 463 | 1 926 |
| 7. | Státní - daňové závazky a dotace | 113 | 4 606 | 9 764 |
| 8. | Krátkodobé přijaté zálohy | 114 | 182 | 725 |
| 9. | Vydání dluhopisů | 115 | 0 | 0 |
| 10. | Dohadné účty pasivní | 116 | 5 894 | 0 |
| 11. | Jiné závazky | 117 | 0 | 0 |
| B.IV. | Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.) | 118 | 23 031 | 28 991 |
| B.IV. 1. | Bankovní úvěry dlouhodobé | 119 | 5 031 | 10 781 |
| 2. | Krátkodobé bankovní úvěry | 120 | 18 000 | 17 000 |
| 3. | Krátkodobé finanční výpomoci | 121 | 0 | 1 210 |
| C. 1. | Časové rozlišení (C.1.1 + C.1.2.) | 122 | 10 | 5 527 |
| C. 1. 1. | Výdaje příštích období | 123 | 10 | 5 527 |
| 2. | Výnosy příštích období | 124 | 0 | 0 |

Sešláno dne: 11. 5. 2015

Předmět číselní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání číselní jednotky: Výroba ostatních kovoobráběných výrobků

Podpisový záznam:

Michal Vargovič
Člen představenstva



transroll s.r.o.
TRANSROLL - CZ, s.r.o.
Sídlo: Jihlavská 1226/50, 148 00 Praha 11
Zařízení: zápis v Komerčním síle, 699 44 Lednice
IC: 25085212 DIČ: CZ25085212



VHLK
21.5.2015

Příloha 3: Výkaz zisku a ztráty společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2014

Dle vyhlášky č. 560/2002 Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění v plném rozsahu ke dni 31.12.2014 (v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

TRANSROLL - CZ, a.s.
Hněvčická 1228/56
Praha 011
11800

| |
|-----------------|
| KČ |
| 2 5 0 8 5 2 1 2 |

| Označení a | TEXT b | Číslo účtu c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|---|--------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | lůžné 1 | minulém 2 |
| I. | Tržby za prodej zboží | 01 | - | - |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 02 | - | - |
| + | Obchodní marže (I. - A.) | 03 | - | - |
| II. | Výkony (II.1. až II.3.) | 04 | 563 748 | 392 232 |
| II.1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 05 | 550 149 | 388 227 |
| 2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 06 | 13 354 | 4 005 |
| 3. | Aktivace | 07 | 245 | - |
| B. | Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.) | 08 | 356 920 | 252 518 |
| B. 1. | Spotřeba materiálu a energie | 09 | 280 822 | 196 010 |
| 2. | Služby | 10 | 76 098 | 56 508 |
| + | Přidaná hodnota (I. - A. + E. - B.) | 11 | 206 828 | 139 714 |
| C. | Osobní náklady (součet C.1. až C.4.) | 12 | 111 810 | 68 899 |
| C. 1. | Mzdové náklady | 13 | 80 145 | 50 011 |
| 2. | Odměny členům orgánů obchodní korporace | 14 | 2 588 | 960 |
| 3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 15 | 27 891 | 17 171 |
| 4. | Sociální náklady | 16 | 1 186 | 757 |
| D. | Daně a poplatky | 17 | 1 186 | 1 053 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 18 | 31 057 | 12 373 |
| II. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (II.1. + II.2.) | 19 | 21 528 | 14 818 |
| II.1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 20 | 7 772 | 6 659 |
| 2. | Tržby z prodeje materiálu | 21 | 13 756 | 8 159 |
| F. | Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.) | 22 | 7 224 | 9 188 |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 23 | 4 108 | 7 500 |
| 2. | Prodáv. materiál | 24 | 3 116 | 1 688 |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | 25 | -26 333 | 5 912 |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 26 | 25 341 | 97 225 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 27 | 29 511 | 98 773 |
| V. | Převod provozních výnosů | 28 | - | - |
| I. | Převod provozních nákladů | 29 | - | - |
| + | Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+), ad V.) | 30 | 99 242 | 55 559 |

Výkaz je součástí Přílohy účetní závěrky společnosti

IČ: 25085212

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skupina v účetním období | |
|---------------|--|---------------------|--------------------------|-------------|
| | | | běžný 1 | minulý 2 |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 31 | 7 280 | - |
| J. | Prodané cenné papíry a podíly | 32 | 2 376 | - |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.) | 33 | - | - |
| VII.1. | Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 34 | - | - |
| 2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 35 | - | - |
| 3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 36 | - | - |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 37 | - | - |
| K. | Náklady z finančního majetku | 38 | - | - |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 39 | - | - |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 40 | - | - |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti | 41 | - | - |
| X. | Výnosové úroky | 42 | 1 076 | 9 |
| N. | Nákladové úroky | 43 | 547 | 1 048 |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 44 | 5 936 | 2 650 |
| O. | Ostatní finanční náklady | 45 | 1 797 | 3 954 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 46 | - | - |
| P. | Převod finančních nákladů | 47 | - | - |
| * | Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.) | 48 | 9 572 | -2 343 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.) | 49 | 22 840 | 10 071 |
| Q. 1. | - splatná | 50 | 22 840 | 10 071 |
| 2. | - odložená | 51 | - | - |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.) | 52 | 85 974 | 43 145 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 53 | - | - |
| IV. | Mimořádné náklady | 54 | - | - |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2) | 55 | - | - |
| S. 1. | - splatná | 56 | - | - |
| 2. | - odložená | 57 | - | - |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - IV. - S.) | 58 | - | - |
| T. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 59 | - | - |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T) | 60 | 85 974 | 43 145 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - S.) | 61 | 108 814 | 53 216 |

Sešiteno dne: 11. 5. 2015

První řada účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních kovodělných výrobků

Podpisový záznam:

Michal Virgovič

člen představenstva



transroll s.r.o.
TRANSROLL - CZ, s.r.o.
Sídlo: Křetkovská 1220/50, 140 00 Praha 11
Zařízení: Křetkovská 614, 691 44 Lednice
(+420) 225 852 12



Vol L
21.5.2015

Systemy programů IFRS audit - auditovaný

Příloha 4: Aktiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2015

Dle vyhlášky č. 505/2002 Sb.

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2015

(v celých tisících Kč)

Měnová jednotka: Kč

TRANSROLL - CZ, a.s.

Hněvkovská 1226/50

PRAHA 11

14800

| |
|----------|
| IČ |
| 25085212 |

| Označení a | AKTIVA b | Chybí číslo c | Běžná účetní období | | | Měsíční účetní období d |
|---------------|--|---------------------|---------------------|--------------|------------|----------------------------|
| | | | Brutto 1 | Kursová 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKOVÁ (A + B + C + D) | 001 | 351 425 | 67 895 | 283 530 | 321 997 |
| A. | Pohledávky ze upsaný základní kapitál | 002 | — | — | — | — |
| B. | Dlouhodobý majetek (B.I + B.II + B.III.) | 003 | 206 358 | 59 962 | 146 396 | 137 969 |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.8.) | 004 | 1 911 | 1 404 | 507 | 716 |
| B. I. 1. | Zřizovací výdaje | 005 | — | — | — | — |
| 2. | Neklasifikované výsledky výzkumu a vývoje | 006 | 963 | 482 | 481 | 674 |
| 3. | Software | 007 | 948 | 922 | 26 | 42 |
| 4. | Oceňovací právo | 008 | — | — | — | — |
| 5. | Goodwill | 009 | — | — | — | — |
| 6. | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 010 | — | — | — | — |
| 7. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 011 | — | — | — | — |
| 8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 012 | — | — | — | — |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.) | 013 | 174 542 | 58 558 | 115 984 | 119 653 |
| B. II. 1. | Pozemky | 014 | 6 088 | — | 6 088 | 6 088 |
| 2. | Stavby | 015 | 68 760 | 9 520 | 59 240 | 61 241 |
| 3. | Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí | 016 | 88 954 | 49 038 | 39 916 | 31 333 |
| 4. | Přetěžovací náklady trvalých poměrů | 017 | — | — | — | — |
| 5. | Dozrplá zařízení a jejich skupiny | 018 | — | — | — | — |
| 6. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 019 | 10 | — | 10 | 10 |
| 7. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 020 | 541 | — | 541 | 148 |
| 8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 021 | 10 189 | — | 10 189 | 20 833 |
| 9. | Oceňovací rozdíl k nabývánému majetku | 022 | — | — | — | — |
| B. III. | Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.) | 023 | 29 905 | — | 29 905 | 17 600 |
| B. III. 1. | Podíly - ověřená osoba | 024 | 29 905 | — | 29 905 | 17 600 |
| 2. | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 025 | — | — | — | — |
| 3. | Období dlouhodobé cenné papíry a podíly | 026 | — | — | — | — |
| 4. | Zálohy a úvěry - ověřená nebo ověřující osoba, podstatný vliv | 027 | — | — | — | — |
| 5. | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 028 | — | — | — | — |
| 6. | Polizovaný dlouhodobý finanční majetek | 029 | — | — | — | — |
| 7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 030 | — | — | — | — |

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančíková

| Označení a | AKTIVA b | Číslo řádku c | Dělné účetní období | | | Min. AÚ úč. období d |
|---------------|---|---------------------|---------------------|--------------|---------------|-------------------------|
| | | | Období 1 | Kvartál 2 | Polovina 3 | |
| C. | Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.) | 031 | 144 781 | 7 933 | 136 848 | 183 751 |
| C.I. | Zásoby (součet C.I.1. až C.I.6.) | 032 | 48 767 | - | 48 767 | 59 335 |
| C.I.1. | Material | 033 | 26 399 | - | 26 399 | 32 357 |
| 2. | Nedokončená výroba a polotovary | 034 | 5 699 | - | 5 699 | 1 552 |
| 3. | Výrobky | 035 | 16 558 | - | 16 558 | 25 050 |
| 4. | Mladá a cestovní zvířata a jejich skupiny | 036 | - | - | - | - |
| 5. | Zboží | 037 | - | - | - | - |
| 6. | Poskytnuté zálohy na zásoby | 038 | 111 | - | 111 | 376 |
| C.II. | Dlouhodobé pohledávky (součet C.II.1. až C.II.8.) | 039 | - | - | - | - |
| C.II.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 040 | - | - | - | - |
| 2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládaná osoba | 041 | - | - | - | - |
| 3. | Pohledávky - podstatný vliv | 042 | - | - | - | - |
| 4. | Pohledávky za společnosti | 043 | - | - | - | - |
| 5. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 044 | - | - | - | - |
| 6. | Dodatečné účty akcioví | 045 | - | - | - | - |
| 7. | Jiné pohledávky | 046 | - | - | - | - |
| 8. | Odložená daňová pohledávka | 047 | - | - | - | - |
| C.III. | Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.) | 048 | 79 412 | 7 933 | 71 479 | 102 015 |
| C.III.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 049 | 74 864 | 7 933 | 66 931 | 84 839 |
| 2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládaná osoba | 050 | - | - | - | - |
| 3. | Pohledávky - podstatný vliv | 051 | - | - | - | - |
| 4. | Pohledávky za společnosti | 052 | - | - | - | - |
| 5. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 053 | - | - | - | - |
| 6. | Bank - dočasná pohledávky | 054 | 4 462 | - | 4 462 | 88 |
| 7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 055 | 86 | - | 86 | 13 008 |
| 8. | Dodatečné účty akcioví | 056 | - | - | - | - |
| 9. | Jiné pohledávky | 057 | - | - | - | 4 080 |
| C.IV. | Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1. až C.IV.4.) | 058 | 16 602 | - | 16 602 | 22 401 |
| C.IV.1. | Peníze | 059 | 45 | - | 45 | 97 |
| 2. | Účty v bankách | 060 | 16 557 | - | 16 557 | 22 304 |
| 3. | Krátkodobé cenné papíry a podíly | 061 | - | - | - | - |
| 4. | Polízaný krátkodobý finanční majetek | 062 | - | - | - | - |
| D.1. | Číslové rozlišení (D.1.1. + D.1.3.) | 063 | 286 | - | 286 | 277 |
| D.1.1. | Náklady příštích období | 064 | 286 | - | 286 | 277 |
| 2. | Kompletní náklady příštích období | 065 | - | - | - | - |
| 3. | Příjmy příštích období | 066 | - | - | - | - |

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančová

Příloha 5: Pasiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2015

LC: 25085212

| Okresní | Passiva | Číslo (řádku) | Stav v běžném účt. období | Stav v minulém účt. období |
|------------|---|---------------|---------------------------|----------------------------|
| a | b | c | d | e |
| | PASIVA CELKEM (A. + B. + C.) | 067 | 283 530 | 321 997 |
| A. | Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.1. + A.V.2.) | 068 | 260 364 | 262 051 |
| A. I. | Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.) | 069 | 87 615 | 87 615 |
| A. I. 1. | Základní kapitál | 070 | 87 615 | 87 615 |
| 2. | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-) | 071 | - | - |
| 3. | Změny základního kapitálu | 072 | - | - |
| A. II. | Kapitálové fondy (součet A. II.1 až A. II.5) | 073 | -5 195 | - |
| A. II. 1. | Akcie | 074 | - | - |
| 2. | Ostatní kapitálové fondy | 075 | - | - |
| 3. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | 076 | -5 195 | - |
| 4. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací | 077 | - | - |
| 5. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací | 078 | - | - |
| 6. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací | 079 | - | - |
| A. III. | Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.) | 080 | - | - |
| A. III. 1. | Rezervní fond | 081 | - | - |
| 2. | Statutární a ostatní fondy | 082 | - | - |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.) | 083 | 164 437 | 88 462 |
| A. IV. 1. | Nerozdělaný zisk minulých let | 084 | 164 437 | 88 720 |
| 2. | Neuhrazené ztráty minulých let | 085 | - | - |
| 3. | Jiný výsledek hospodaření minulých let | 086 | - | -258 |
| A. V. 1. | Výsledek hospodaření běžného účtovního období (+/-) | 087 | 13 507 | 85 974 |
| A. V. 2. | Rozhodnutí o zálohách na výplatu podílu na zisku (-) | 088 | - | - |
| B. | Celá ztráta (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.) | 089 | 22 652 | 59 936 |
| B. I. | Rezervy (součet B. I. 1. až B. I. 4.) | 090 | - | - |
| B. I. 1. | Rezervy podle zákonných právních předpisů | 091 | - | - |
| 2. | Rezerva na důchody a podobné závazky | 092 | - | - |
| 3. | Rezerva na daň z příjmů | 093 | - | - |
| 4. | Ostatní rezervy | 094 | - | - |
| B. II. | Dlouhodobé závazky (součet B. II. 1. až B. II. 10.) | 095 | - | - |
| B. II. 1. | Závazky z obchodních vztahů | 096 | - | - |
| 2. | Závazky - závazek nebo ovládaní osoba | 097 | - | - |
| 3. | Závazky - podstatný vliv | 098 | - | - |
| 4. | Závazky ke společníkům | 099 | - | - |
| 5. | Dlouhodobé přijaté zálohy | 100 | - | - |
| 6. | Vydané dluhopisy | 101 | - | - |
| 7. | Dlouhodobé smlouvy k úhradě | 102 | - | - |
| 8. | Dohadné účty pasivní | 103 | - | - |
| 9. | Jiné závazky | 104 | - | - |
| 10. | Odsazený daňový závazek | 105 | - | - |

IDENTIFIKAČNÉ
AUDITORSKÉ
Ing. Marie Barančíková

| Číslo řádku | Podstava | Číslo řádku | Stav k běžnému účtu období | Stav k výslednému účtu období |
|-------------|---|-------------|----------------------------|-------------------------------|
| a | b | c | d | e |
| B. II. | Krátkodobé závazky (součet B.II.1. až B.II.11.) | 106 | 20 496 | 36 905 |
| B. II. 1. | Závazky z obchodních vztahů | 107 | 14 893 | 22 224 |
| 2. | Závazky - ověřování nebo ověřující osoba | 108 | - | - |
| 3. | Závazky - podstatný vliv | 109 | - | - |
| 4. | Závazky ke společníkům | 110 | - | - |
| 5. | Závazky k zaměstnancům | 111 | 2 427 | 2 536 |
| 6. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 112 | 1 398 | 1 463 |
| 7. | Stát - daňové závazky a dotace | 113 | 1 658 | 4 606 |
| 8. | Krátkodobé přijaté zálohy | 114 | 120 | 182 |
| 9. | Vydání dluhopisů | 115 | - | - |
| 10. | Dohadné účty pasivní | 116 | - | 5 894 |
| 11. | Jiné závazky | 117 | - | - |
| B.IV. | Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.) | 118 | 2 156 | 23 031 |
| B.IV. 1. | Bankovní úvěry dlouhodobé | 119 | 2 156 | 5 031 |
| 2. | Krátkodobé bankovní úvěry | 120 | - | 18 000 |
| 3. | Krátkodobé finanční výpomoci | 121 | - | - |
| C. 1 | Číslová rozvahová (C.1.1 + C.1.2.) | 122 | 514 | 10 |
| C. 1.1. | Výstupy přílůh období | 123 | 485 | 10 |
| 2. | Výnosy přílůh období | 124 | 29 | - |

Sešitováno dne: 27. 6. 2016

První forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních kovodělných výrobků

Podpisový záznam:



IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančí: -A

Příloha 6: Výkaz zisku a ztráty společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2015

Dle vyhlášky č. 506/2002 Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2015

(v celých tisících Kč)

Mězev sídla účetní jednotky

TRANSROLL - CZ, a.s.

Boškovická 1228/50

PRAHA 11

14800

| |
|-----------------|
| IČ |
| 2 5 0 8 5 2 1 2 |

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|---|------------------|-----------------------------|----------------|
| | | | během 1 | minulosti 2 |
| I. | Tržby ze prodej zboží | 01 | - | - |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 02 | - | - |
| + | Obchodní marže (I. - A.) | 03 | - | - |
| B. | Výkony (B.1. až B.3.) | 04 | 215 877 | 563 748 |
| B.1. | Tržby ze prodej vlastních výrobků a služeb | 05 | 219 828 | 550 149 |
| 2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 06 | -3 951 | 13 354 |
| 3. | Aktivace | 07 | - | 245 |
| B. | Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.) | 08 | 133 384 | 356 920 |
| B. 1. | Spotřeba materiálu a energie | 09 | 106 368 | 280 822 |
| 2. | Služby | 10 | 27 016 | 76 098 |
| + | Přidaná hodnota (I. - A. + B.1. - B.2.) | 11 | 82 493 | 206 828 |
| C. | Osobní náklady (součet C.1. až C.4.) | 12 | 50 301 | 111 810 |
| C. 1. | Mzdové náklady | 13 | 35 171 | 80 145 |
| 2. | Odměny členům orgánů obchodní korporace | 14 | 1 991 | 2 588 |
| 3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 15 | 12 616 | 27 891 |
| 4. | Sociální náklady | 16 | 523 | 1 186 |
| D. | Darů a poplatky | 17 | 584 | 1 186 |
| E. | Děje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 18 | 16 673 | 31 057 |
| II. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (II.1. + II.2.) | 19 | 3 969 | 21 528 |
| II.1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 20 | 200 | 7 772 |
| 2. | Tržby z prodeje materiálu | 21 | 3 769 | 13 756 |
| F. | Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.) | 22 | 948 | 7 224 |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 23 | 260 | 4 108 |
| 2. | Prodáv. materiál | 24 | 688 | 3 116 |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů předešlých období | 25 | 3 901 | -26 333 |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 26 | 16 420 | 25 341 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 27 | 12 470 | 29 511 |
| V. | Převod provozních výnosů | 28 | - | - |
| I. | Převod provozních nákladů | 29 | - | - |
| + | Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+) a2 V.) | 30 | 18 005 | 99 242 |

IDENTIFIKACE

AUDITORA

Ing. Marie Barančicová

30: 25085212

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Stav účtů v účetním období | |
|---------------|--|---------------------|----------------------------|---------------|
| | | | bilanční 1 | výsledný 2 |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 31 | – | 7 280 |
| J. | Prodané cenné papíry a podíly | 32 | – | 2 376 |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.) | 33 | – | – |
| VII.1. | Výnosy z podílů v měřených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 34 | – | – |
| 2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 35 | – | – |
| 3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 36 | – | – |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 37 | – | – |
| K. | Náklady z finančního majetku | 38 | – | – |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 39 | – | – |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 40 | – | – |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti | 41 | – | – |
| X. | Výnosové úroky | 42 | 370 | 1 076 |
| N. | Nákladové úroky | 43 | 166 | 547 |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 44 | 702 | 5 936 |
| O. | Ostatní finanční náklady | 45 | 1 540 | 1 797 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 46 | – | – |
| P. | Převod finančních nákladů | 47 | – | – |
| * | Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.) | 48 | – 634 | 9 572 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.) | 49 | 3 864 | 22 840 |
| Q. 1. | - splatná | 50 | 3 864 | 22 840 |
| 2. | - odložená | 51 | – | – |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost (průběžný výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.) | 52 | 13 507 | 85 974 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 53 | – | – |
| R. | Mimořádné náklady | 54 | – | – |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2.) | 55 | – | – |
| S. 1. | - splatná | 56 | – | – |
| 2. | - odložená | 57 | – | – |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.) | 58 | – | – |
| T. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 59 | – | – |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T.) | 60 | 13 507 | 85 974 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním (průběžný výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.) | 61 | 17 371 | 108 814 |

Seřazeno dne: 27. 6. 2016

První forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních kovodělných výrobků

Podpisový záznam:

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančicová

Příloha 7: Aktiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2016

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2016

(v celých tisících Kč)

| |
|----------|
| IČO |
| 25085212 |

Název a sídlo účetní jednotky
TRANSROLL - CZ, a.s.

Směrkovská 1228/50
Praha 11
14800

| Oceňování a | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžná účetní období | | | Převzatá úč. období |
|----------------|--|---------------------|---------------------|---------------|----------------|---------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Házan 3 | |
| | AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.) | 001 | 425 631 | 93 801 | 331 830 | 283 530 |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 002 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. | Dlouhodobý majetek (B.1 + B.2 + B.3.) | 003 | 230 341 | 74 580 | 155 761 | 146 396 |
| B.1. | Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.1.1. až B.1.5.2.) | 004 | 4 297 | 1 612 | 2 685 | 507 |
| 1. | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 005 | | | | 481 |
| 2. | Ocenitelná práva | 006 | 2 375 | 1 612 | 763 | 26 |
| 2.1. | Software | 007 | 1 412 | 1 034 | 378 | 26 |
| 2.2. | Ostatní ocenitelná práva | 008 | 963 | 578 | 385 | 0 |
| 3. | Goodwill | 009 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 010 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 011 | 1 922 | 0 | 1 922 | 0 |
| 5.1. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 012 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 013 | 1 922 | 0 | 1 922 | 0 |
| B.2. | Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.2.1. až B.2.5.2.) | 014 | 170 992 | 72 968 | 98 024 | 115 984 |
| 1. | Pozemky a stavby | 015 | 61 658 | 9 888 | 51 770 | 65 328 |
| 1.1. | Pozemky | 016 | 3 789 | 0 | 3 789 | 6 088 |
| 1.2. | Stavby | 017 | 57 869 | 9 888 | 47 981 | 59 240 |
| 2. | Hmotné movité věci a jejich soubory | 018 | 109 324 | 63 080 | 46 244 | 39 916 |
| 3. | Oceněvací rozdíl k nebytovému majetku | 019 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 020 | 10 | 0 | 10 | 10 |
| 4.1. | Přidělené celky trvalých parotů | 021 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.2. | Doplnění zvířat a jejich skupiny | 022 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.3. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 023 | 10 | 0 | 10 | 10 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 024 | 0 | 0 | 0 | 10 730 |
| 5.1. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 025 | 0 | 0 | 0 | 10 189 |
| 5.2. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 026 | 0 | 0 | 0 | 541 |

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančicová

Ing. Marie Barančicová, IČO: 602012345, DIČ: CZ602012345

| Klasifikace a | Aktiva b | Číslo účtu c | Množství ocenění | | Množství oc. v Kč | |
|------------------|---|--------------------|------------------|------------|-------------------|------------|
| | | | Počet 1 | Číslo 2 | Počet 3 | Počet 4 |
| B.8. | Dlouhodobý finanční majetek (součet B.8.1. až B.8.7.2.) | 027 | 55 052 | 0 | 55 052 | 29 905 |
| 1. | Podíly – ověřená nebo ověřující osoba | 028 | 47 664 | 0 | 47 664 | 29 905 |
| 2. | Zápisnice a účely – ověřená nebo ověřující osoba | 029 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Podíly – podnikatelský vlv | 030 | 7 388 | 0 | 7 388 | 0 |
| 4. | Zápisnice a účely – podnikatelský vlv | 031 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 032 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Zápisnice a účely - ostatní | 033 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. | Ostatní dlouhodobý finanční majetek | 034 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.1. | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 035 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.2. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 036 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. | Dělní náklady (C.1. + C.2. + C.3. + C.4.) | 037 | 194 879 | 19 221 | 175 658 | 136 848 |
| C.1. | Zásoby (součet C.1.1. až C.1.5.) | 038 | 41 800 | 0 | 41 800 | 48 767 |
| 1. | Material | 039 | 22 462 | 0 | 22 462 | 26 399 |
| 2. | Nedokončená výroba a polotovary | 040 | 3 063 | 0 | 3 063 | 5 699 |
| 3. | Výrobky a zboží | 041 | 16 196 | 0 | 16 196 | 16 558 |
| 3.1. | Výrobky | 042 | 16 196 | 0 | 16 196 | 16 558 |
| 3.2. | Zboží | 043 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Mladé a ostatní zvířata a jejich skupiny | 044 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na zásoby | 045 | 79 | 0 | 79 | 111 |
| C.2. | Pohledávky (C.2.1 + C.2.2) | 046 | 103 456 | 19 221 | 84 235 | 71 479 |
| 1. | Dlouhodobé pohledávky | 047 | 1 000 | 0 | 1 000 | 0 |
| 1.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 048 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. | Pohledávky – ověřená nebo ověřující osoba | 049 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.3. | Pohledávky – podnikatelský vlv | 050 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.4. | Odkládaná daňová pohledávka | 051 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.5. | Pohledávky - ostatní | 052 | 1 000 | 0 | 1 000 | 0 |
| 5.1. | Pohledávky za společníky | 053 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 054 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.3. | Dobrovolné účty aktivní | 055 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.4. | Jiné pohledávky | 056 | 1 000 | | 1 000 | 0 |

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančicová

Vydání a podpis: 15.11.2023, 15.11.2023

| Ověření | AKTIVA | Číslo (řádku) | Hlavní účetní období | | | Měsíční (2. období) |
|---------|---|------------------|----------------------|-------------|-------------|---------------------|
| | | | Období 1 | Období 2 | Období 3 | Období 4 |
| 2. | Krátkodobé pohledávky | 007 | 102 456 | 19 221 | 83 235 | 71 479 |
| 2.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 008 | 94 351 | 19 221 | 75 130 | 66 931 |
| 2.2. | Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba | 009 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3. | Pohledávky – podstatný vliv | 000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.4. | Pohledávky – ostatní | 001 | 8 105 | 0 | 8 105 | 4 548 |
| 4.1. | Pohledávky ze společností | 002 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.2. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 003 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.3. | Bán - daňové pohledávky | 004 | 0 | 0 | 0 | 4 462 |
| 4.4. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 005 | 77 | 0 | 77 | 86 |
| 4.5. | Dohodné účty ostatní | 006 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.6. | Jiné pohledávky | 007 | 8 028 | 0 | 8 028 | 0 |
| C.II. | Krátkodobý finanční majetek (C.II.1. + C.II.2.) | 008 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. | Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba | 009 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní krátkodobý finanční majetek | 010 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.IV. | Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.) | 011 | 49 623 | 0 | 49 623 | 16 602 |
| 1. | Peněžní prostředky v pokladně | 012 | 83 | 0 | 83 | 45 |
| 2. | Peněžní prostředky na účtech | 013 | 49 540 | 0 | 49 540 | 16 557 |
| D. | Časová rozlišení aktiv (D.1. + D.2. + D.3.) | 014 | 411 | 0 | 411 | 286 |
| 1. | Náklady příštích období | 015 | 411 | 0 | 411 | 286 |
| 2. | Kompletní náklady příštích období | 016 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Příjmy příštích období | 017 | 0 | 0 | 0 | 0 |

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančicová

Auditová společnost s r. o. - s r. o. - s r. o.

Příloha 8: Pasiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2016

| Číslo řádku | Popis | Číslo řádku | Stav k 31. prosinci 2016 | Stav k 31. prosinci 2015 |
|----------------|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | PASIVA CELKEM $[A. + B. + C. + D.]$ | 078 | 331 830 | 283 530 |
| A. | Vlastní kapitál $[A.1. + A.2. + A.3. + A.4. + A.5. + A.6.]$ | 079 | 269 449 | 260 364 |
| A.1. | Základní kapitál $[A.1.1. + A.1.2. + A.1.3.]$ | 080 | 87 615 | 87 615 |
| 1. | Základní kapitál | 081 | 87 615 | 87 615 |
| 2. | Vlastní podíly (-) | 082 | 0 | 0 |
| 3. | Zůstatky z minulých let | 083 | 0 | 0 |
| A.2. | Ážio a kapitálové fondy $[A.2.1. + A.2.2.]$ | 084 | -3 448 | -5 195 |
| 1. | Ážio | 085 | 0 | 0 |
| 2. | Kapitálové fondy | 086 | -3 448 | -5 195 |
| 2.1. | Ostatní kapitálové fondy | 087 | 0 | 0 |
| 2.2. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-) | 088 | -3 448 | -5 195 |
| 2.3. | Oceňovací rozdíly z přecenění při převzetí obchodních korporací (+/-) | 089 | 0 | 0 |
| 2.4. | Rozdíly z převzetí obchodních korporací (+/-) | 090 | 0 | 0 |
| 2.5. | Rozdíly z ocenění při převzetí obchodních korporací (+/-) | 091 | 0 | 0 |
| A.3. | Fondy ze zisku $[A.3.1. + A.3.2.]$ | 092 | 0 | 0 |
| 1. | Ostatní rezervní fondy | 093 | 0 | 0 |
| 2. | Statutární a ostatní fondy | 094 | 0 | 0 |
| A.4. | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) $[A.4.1. + A.4.2. + A.4.3.]$ | 095 | 167 944 | 164 437 |
| 1. | Neurozřetelný zisk minulých let | 096 | 167 944 | 164 437 |
| 2. | Neurozřetelná ztráta minulých let (-) | 097 | 0 | 0 |
| 3. | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 098 | 0 | 0 |
| A.5. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | 099 | 17 338 | 13 507 |
| A.6. | Rozhodnutí o ziskové výplatě podílů na zisku (-) | 100 | 0 | 0 |
| B. + C. | Cizí zdroje $[B. + C.]$ | 101 | 61 281 | 22 652 |
| B. | Rezervy $[B.1. + B.2.]$ | 102 | 0 | 0 |
| 1. | Rezerva na důchody a podobné závazky | 103 | 0 | 0 |
| 2. | Rezerva na daň z příjmů | 104 | 0 | 0 |
| 3. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 105 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní rezervy | 106 | 0 | 0 |

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančicová

Výčetní výkaznictví, s.r.o. - společnost s ručením omezeným

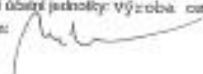
| Okresnost a | PASIVA b | Číslo účtu c | Stav k účtovnému období d | Stav k minulému účt. období e |
|----------------|--|--------------------|------------------------------|----------------------------------|
| C. | Závazky (C.I. + C.II.) | 107 | 61 281 | 22 652 |
| C.I. | Dlouhodobé závazky (součet C.I.1. až C.I.5.) | 108 | 0 | 2 156 |
| 1. | Vydání dluhopisů | 109 | 0 | 0 |
| 1.1. | Výměnitelné dluhopisy | 110 | 0 | 0 |
| 1.2. | Ostatní dluhopisy | 111 | 0 | 0 |
| 2. | Závazky k úvěrovým institucím | 112 | 0 | 2 156 |
| 3. | Dlouhodobé přijaté zálohy | 113 | 0 | 0 |
| 4. | Závazky z obchodních vztahů | 114 | 0 | 0 |
| 5. | Dlouhodobé směnky k úhradě | 115 | 0 | 0 |
| 6. | Závazky - ovládnutí nebo ovládaná osoba | 116 | 0 | 0 |
| 7. | Závazky - podstatný vliv | 117 | 0 | 0 |
| 8. | Odloučený důňový závazek | 118 | 0 | 0 |
| 9. | Závazky - ostatní | 119 | 0 | 0 |
| 9.1. | Závazky ke společníkům | 120 | 0 | 0 |
| 9.2. | Dohodné účty poskení | 121 | 0 | 0 |
| 9.3. | Jiné závazky | 122 | 0 | 0 |
| C.II. | Krátkodobé závazky (součet C.II.1. až C.II.8.) | 123 | 61 281 | 20 496 |
| 1. | Vydání dluhopisů | 124 | 0 | 0 |
| 1.1. | Výměnitelné dluhopisy | 125 | 0 | 0 |
| 1.2. | Ostatní dluhopisy | 126 | 0 | 0 |
| 2. | Závazky k úvěrovým institucím | 127 | 0 | 0 |
| 3. | Krátkodobé přijaté zálohy | 128 | 162 | 120 |
| 4. | Závazky z obchodních vztahů | 129 | 23 343 | 14 893 |
| 5. | Krátkodobé směnky k úhradě | 130 | 0 | 0 |
| 6. | Závazky - ovládnutí nebo ovládaná osoba | 131 | 0 | 0 |
| 7. | Závazky - podstatný vliv | 132 | 0 | 0 |
| 8. | Závazky ostatní | 133 | 37 776 | 5 483 |
| 8.1. | Závazky ke společníkům | 134 | 0 | 0 |
| 8.2. | Krátkodobé finanční výpomoci | 135 | 0 | 0 |
| 8.3. | Závazky k zaměstnancům | 136 | 3 149 | 2 427 |
| 8.4. | Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění | 137 | 1 721 | 1 398 |
| 8.5. | SW - daňové závazky a dotace | 138 | 6 839 | 1 658 |
| 8.6. | Dohodné účty poskení | 139 | 27 | 0 |
| 8.7. | Jiné závazky | 140 | 26 040 | 0 |
| D. | Časové rozlišení pasiv (D.1. + D.2.) | 141 | 1 100 | 514 |
| 1. | Výdaje příštích období | 142 | 1 100 | 485 |
| 2. | Výnosy příštích období | 143 | 0 | 29 |

Sešitováno dne: 5. 6. 2017

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: výroba ostatních kovodělných výrobků

Podpisový záznam:



IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančiková

Společnost s odpovědnou odpovědí - www.barancikova.cz

Příloha 9: Výkaz zisku a ztráty společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2016

vše v tisících Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2016

(v celých tisících Kč)

| |
|----------|
| IČO |
| 25085212 |

Název a sídlo účetní jednotky

TRANSROLL - CZ, a.s.

Boškovická 1228/50

Praha 11

14800

| Označení a | TEXT b | Číslo nároku c | Skutkovost v účetním období | |
|---------------|--|----------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | účtem 1 | zápisem 2 |
| I. | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 01 | 225 520 | 219 828 |
| II. | Tržby za prodej zboží | 02 | 0 | 0 |
| A. | Výnosové spotřeby (součet A.1. až A.3.) | 03 | 129 623 | 133 384 |
| A. 1. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 04 | 0 | 0 |
| 2. | Spotřeby materiálů a energie | 05 | 104 603 | 106 368 |
| 3. | Služby | 06 | 25 020 | 27 016 |
| B. | Změna stavu zůstatků vlastních činovníků (+/-) | 07 | 3 083 | 3 951 |
| C. | Aktiva (-) | 08 | 0 | 0 |
| D. | Ocenení náklady (součet D.1. až D.3.) | 09 | 55 197 | 50 301 |
| D. 1. | Mzdové náklady | 10 | 39 724 | 37 162 |
| 2. | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady | 11 | 15 473 | 13 139 |
| 2.1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 12 | 13 403 | 12 616 |
| 2.2. | Ostatní náklady | 13 | 2 070 | 523 |
| E. | Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.) | 14 | 29 095 | 20 574 |
| E. 1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 15 | 17 807 | 16 673 |
| 1.1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - kumul | 16 | 17 807 | 16 673 |
| 1.2. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasně | 17 | 0 | 0 |
| 2. | Úpravy hodnot zásob | 18 | 0 | 0 |
| 3. | Úpravy hodnot pohledávek | 19 | 11 288 | 3 901 |
| II. | Ostatní provozní výnosy (součet II.1. až II.3.) | 20 | 42 920 | 20 389 |
| 1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 21 | 35 628 | 200 |
| 2. | Tržby z prodaného materiálu | 22 | 3 708 | 3 769 |
| 3. | Jiné provozní výnosy | 23 | 3 584 | 16 420 |
| F. | Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.5.) | 24 | 27 235 | 14 002 |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 25 | 14 248 | 260 |
| 2. | Zůstatková cena prodaného materiálu | 26 | 2 162 | 688 |
| 3. | Daně a poplatky | 27 | 1 998 | 584 |
| 4. | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období | 28 | 0 | 0 |
| 5. | Jiné provozní náklady | 29 | 8 827 | 12 470 |
| * | Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 30 | 24 207 | 18 005 |

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančicová

Opisovány programem: KAPITOL - 2016, 12.12.2016

| Převodová úroveň II | Název III | Číslo úroku IV | Výsledky z účetního období | |
|---------------------------|---|----------------------|----------------------------|-------------|
| | | | Měsíční I | Roční II |
| B. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly (součet B.1 + B.2.) | 31 | 7 500 | 0 |
| 1. | Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládaná osoba | 32 | 7 500 | 0 |
| 2. | Ostatní výnosy z podílů | 33 | 0 | 0 |
| G. | Náklady vynaložené na prokázané podíly | 34 | 7 500 | 0 |
| V. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (součet V.1 + V.2.) | 35 | 0 | 0 |
| 1. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku – ovládaná nebo ovládaná osoba | 36 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 37 | 0 | 0 |
| H. | Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem | 38 | 0 | 0 |
| VI. | Výnosové úroky a podobné výnosy (součet VI.1 + VI.2.) | 39 | 437 | 370 |
| 1. | Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládaná osoba | 40 | | |
| 2. | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy | 41 | 437 | 370 |
| I. | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti | 42 | 0 | 0 |
| J. | Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J.2.) | 43 | 27 | 166 |
| J. 1. | Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládaná osoba | 44 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady | 45 | 27 | 166 |
| VII. | Ostatní finanční výnosy | 46 | 205 | 702 |
| K. | Ostatní finanční náklady | 47 | 306 | 1 540 |
| * | Finanční výsledek hospodaření (II-) | 48 | 309 | - 634 |
| ** | Výsledek hospodaření před zdaněním (II-) | 49 | 24 516 | 17 371 |
| L. | Dañ z příjmů (součet L.1 + L.2.) | 50 | 7 178 | 3 864 |
| L. 1. | Dañ z příjmů z běžné činnosti | 51 | 7 178 | 3 864 |
| 2. | Dañ z příjmů z ostatních činností (II-) | 52 | 0 | 0 |
| ** | Výsledek hospodaření po zdanění (II-) | 53 | 17 338 | 13 507 |
| M. | Převod podílu na výsledek hospodaření zúčastněnými (II-) | 54 | 0 | 0 |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (II-) | 55 | 17 338 | 13 507 |
| | Čistý zisk za účetní období = I. + J. + H. + M. + V. + VI. + VII. | 56 | 276 582 | 241 289 |

Sestaveno dne: 5. 6. 2017

Plnění kosa účetní jednotky: akciová společnost

Plnění podniku účetní jednotky: Výroba ostatních kovodělných výrobků

Podpisový záznam:



IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančlová

Příloha 10: Aktiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2017

Dle vyhlášky č. 580/2002 Sb.

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2017

(v celých tisících Kč)

| |
|-----------------|
| IČO |
| 2 5 0 8 5 2 1 2 |

Název a sídlo účetní jednotky
TRANSROLL - CZ, a.s.

Hněvkovská 1228/50
Praha 11
14800

Sešláno dne: 14.6.2018

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Přední podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních kovodělných výrobků

| Označení a | AKTIVA b | Číslo účtu c | Běžné účetní období | | | Minulý úč. období |
|---------------|--|--------------------|---------------------|--------------|-----------|-------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Neto 3 | Neto 4 |
| | AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.) | 01 | 416 877 | 108 292 | 308 585 | 331 830 |
| A. | Pohledávky ze upsaný základní kapitál | 02 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. | Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.) | 03 | 260 568 | 89 272 | 171 296 | 155 761 |
| B.I. | Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.5.2.) | 04 | 5 997 | 1 958 | 4 039 | 2 685 |
| 1. | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 05 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Ocenitelná práva | 06 | 3 465 | 1 958 | 1 507 | 763 |
| 2.1. | Software | 07 | 2 502 | 1 284 | 1 218 | 378 |
| 2.2. | Ostatní ocenitelná práva | 08 | 963 | 674 | 289 | 385 |
| 3. | Goodwill | 09 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 11 | 2 532 | 0 | 2 532 | 1 922 |
| 5.1. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 12 | | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 13 | 2 532 | 0 | 2 532 | 1 922 |
| B.II. | Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.5.2.) | 14 | 191 268 | 87 314 | 103 954 | 98 024 |
| 1. | Pozemky a stavby | 15 | 61 658 | 11 824 | 49 834 | 51 770 |
| 1.1. | Pozemky | 16 | 3 789 | 0 | 3 789 | 3 789 |
| 1.2. | Stavby | 17 | 57 869 | 11 824 | 46 045 | 47 981 |
| 2. | Hmotné movité věci a jejich soubory | 18 | 112 966 | 75 490 | 37 476 | 46 244 |
| 3. | Oceňovací rozdíly k nabytému majetku | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 20 | 10 | 0 | 10 | 10 |
| 4.1. | Přístřešky celky trvalých potrubí | 21 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.2. | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.3. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 23 | 10 | 0 | 10 | 10 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 24 | 16 634 | 0 | 16 634 | 0 |
| 5.1. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 25 | 2 128 | 0 | 2 128 | 0 |
| 5.2. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 26 | 14 506 | 0 | 14 506 | 0 |

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančicová

Vytisknout v programu K08M0000 - vkladový list

| Označení A | AKTIVA B | Číslo Měru C | Běžná účetní období | | | Mínuslé úč. období D |
|---------------|--|--------------------|---------------------|---------------|----------------|-------------------------|
| | | | Brutto 1 | Korukce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| B.II. | Dlouhodobý finanční majetek (součet B.II.1. až B.II.7.2.) | 27 | 63 303 | 0 | 63 303 | 55 052 |
| 1. | Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba | 28 | 56 931 | 0 | 56 931 | 47 664 |
| 2. | Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Podíly – podstatný vliv | 30 | 6 372 | 0 | 6 372 | 7 388 |
| 4. | Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv | 31 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 32 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Zápůjčky a úvěry – ostatní | 33 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. | Ostatní dlouhodobý finanční majetek | 34 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.1. | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 35 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.2. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 36 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. | Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.) | 37 | 155 350 | 19 020 | 136 330 | 175 658 |
| C.I. | Zásoby (součet C.I.1. až C.I.5.) | 38 | 71 572 | 0 | 71 572 | 41 800 |
| 1. | Material | 39 | 34 183 | 0 | 34 183 | 22 462 |
| 2. | Nedokončená výroba a polotovary | 40 | 16 598 | 0 | 16 598 | 3 063 |
| 3. | Výrobky a zboží | 41 | 20 709 | 0 | 20 709 | 16 196 |
| 3.1. | Výrobky | 42 | 20 709 | 0 | 20 709 | 16 196 |
| 3.2. | Zboží | 43 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 44 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na zásoby | 45 | 82 | 0 | 82 | 79 |
| C.II. | Pohledávky (C.II.1 + C.II.2) | 46 | 76 635 | 19 020 | 59 615 | 84 235 |
| 1. | Dlouhodobé pohledávky | 47 | 1 800 | 0 | 1 800 | 1 000 |
| 1.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 48 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. | Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba | 49 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.3. | Pohledávky – podstatný vliv | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.4. | Odkázané daňové pohledávky | 51 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.5. | Pohledávky – ostatní | 52 | 1 800 | 0 | 1 800 | 1 000 |
| 5.1. | Pohledávky ze společností | 53 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 54 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.3. | Dohodné účty aktívní | 55 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.4. | Jiné pohledávky | 56 | 1 800 | 0 | 1 800 | 1 000 |

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančicová

| Označení A | AKTIVA B | Číslo řádku C | Běžné účetní období | | | Měsíční 45. období D |
|---------------|---|---------------------|---------------------|--------------|------------|-------------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| 2. | Krátkodobé pohledávky | 57 | 76 835 | 19 020 | 57 815 | 83 235 |
| 2.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 58 | 36 936 | 1 928 | 35 008 | 75 130 |
| 2.2. | Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba | 59 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3. | Pohledávky – podstatný vliv | 60 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.4. | Pohledávky - ostatní | 61 | 39 899 | 17 092 | 22 807 | 8 105 |
| 4.1. | Pohledávky za společníky | 62 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.2. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 63 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.3. | Stát - daňové pohledávky | 64 | 5 690 | 0 | 5 690 | 0 |
| 4.4. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 65 | 325 | 0 | 325 | 77 |
| 4.5. | Dohadné účty aktivní | 66 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.6. | Jiné pohledávky | 67 | 33 884 | 17 092 | 16 792 | 8 028 |
| C.III. | Krátkodobý finanční majetek (C.III.1. + C.III.2.) | 68 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. | Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba | 69 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní krátkodobý finanční majetek | 70 | | 0 | 0 | 0 |
| C.IV. | Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.) | 71 | 5 143 | 0 | 5 143 | 49 623 |
| 1. | Peněžní prostředky v pokladně | 72 | 123 | 0 | 123 | 83 |
| 2. | Peněžní prostředky na účtech | 73 | 5 020 | 0 | 5 020 | 49 540 |
| D. | Časové rozlišení aktiv (D.1. + D.2. + D.3.) | 74 | 959 | 0 | 959 | 411 |
| 1. | Náklady příštích období | 75 | 919 | 0 | 919 | 411 |
| 2. | Kompletní náklady příštích období | 76 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Příjmy příštích období | 77 | 40 | 0 | 40 | 0 |

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barandicová

vytisknout v programu IČM 2008 (aktiva – více podrobností)

Příloha 11: Pasiva společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2017

IČ: 25045212

| Označení a | PASIVA b | Číslo řádku c | Stav v běžném účet. období d | Stav v minulém účet. období e |
|----------------|--|---------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | PASIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.) | 01 | 308 585 | 331 830 |
| A. | Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V. + A.VI.) | 02 | 252 798 | 269 449 |
| A.I. | Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.) | 03 | 87 615 | 87 615 |
| 1. | Základní kapitál | 04 | 87 615 | 87 615 |
| 2. | Vlastní podíly (-) | 05 | 0 | 0 |
| 3. | Změny základního kapitálu | 06 | 0 | 0 |
| A.II. | Ážio a kapitálové fondy (součet A.II.1. + A.II.2.) | 07 | -7 196 | -3 448 |
| 1. | Ážio | 08 | 0 | 0 |
| 2. | Kapitálové fondy | 09 | -7 196 | -3 448 |
| 2.1. | Ostatní kapitálové fondy | 10 | 0 | 0 |
| 2.2. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-) | 11 | -7 196 | -3 448 |
| 2.3. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměně obchodních korporací (+/-) | 12 | 0 | 0 |
| 2.4. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) | 13 | 0 | 0 |
| 2.5. | Rozdíly z ocenění při přeměně obchodních korporací (+/-) | 14 | 0 | 0 |
| A.III. | Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.) | 15 | 0 | 0 |
| 1. | Ostatní rezervní fondy | 16 | 0 | 0 |
| 2. | Statutární a ostatní fondy | 17 | 0 | 0 |
| A.IV. | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (A.IV.1. + A.IV.2. + A.IV.3.) | 18 | 175 282 | 167 944 |
| 1. | Nerozdělený zisk minulých let | 19 | 175 282 | 167 944 |
| 2. | Nouhrazená ztráta minulých let (-) | 20 | 0 | 0 |
| 3. | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 21 | 0 | 0 |
| A.V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | 22 | -2 903 | 17 338 |
| A.VI. | Rozhodnuto o základové výplatě podílů na zisku (-) | 23 | 0 | 0 |
| B. + C. | Cizí zdroje (součet B. + C.) | 24 | 53 989 | 61 281 |
| B. | Rezervy (součet B.1. až B.4.) | 25 | 0 | 0 |
| 1. | Rezerva na důchody a podobné závazky | 26 | 0 | 0 |
| 2. | Rezerva na daň z příjmů | 27 | 0 | 0 |
| 3. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 28 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní rezervy | 29 | 0 | 0 |

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančíková

| Označení | PRŮBĚH | Číslo řádku | Stav v běžném účet. období | Stav v minulém účet. období |
|----------|---|-------------|----------------------------|-----------------------------|
| a | b | c | 5 | 6 |
| C. | Závazky (C.I. + C.II.) | 30 | 53 989 | 61 281 |
| C.I. | Dlouhodobé závazky (součet C. I.1. až C.I.9.) | 31 | 0 | 0 |
| 1. | Vydané dluhopisy | 32 | 0 | 0 |
| 1.1. | Výměnitelné dluhopisy | 33 | 0 | 0 |
| 1.2. | Ostatní dluhopisy | 34 | 0 | 0 |
| 2. | Závazky k úvěrovým institucím | 35 | 0 | 0 |
| 3. | Dlouhodobé přijaté zálohy | 36 | 0 | 0 |
| 4. | Závazky z obchodních vztahů | 37 | 0 | 0 |
| 5. | Dlouhodobé směnky k úhradě | 38 | 0 | 0 |
| 6. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 39 | 0 | 0 |
| 7. | Závazky - podstatný vliv | 40 | 0 | 0 |
| 8. | Odložený daňový závazek | 41 | 0 | 0 |
| 9. | Závazky - ostatní | 42 | 0 | 0 |
| 9.1. | Závazky ke společníkům | 43 | 0 | 0 |
| 9.2. | Dohadné účty pasivní | 44 | 0 | 0 |
| 9.3. | Jiné závazky | 45 | 0 | 0 |
| C.II. | Krátkodobé závazky (součet C. II.1. až C.II.8.) | 46 | 53 989 | 61 281 |
| 1. | Vydané dluhopisy | 47 | 0 | 0 |
| 1.1. | Výměnitelné dluhopisy | 48 | 0 | 0 |
| 1.2. | Ostatní dluhopisy | 49 | 0 | 0 |
| 2. | Závazky k úvěrovým institucím | 50 | 18 000 | 0 |
| 3. | Krátkodobé přijaté zálohy | 51 | 115 | 162 |
| 4. | Závazky z obchodních vztahů | 52 | 30 068 | 23 343 |
| 5. | Krátkodobé směnky k úhradě | 53 | 0 | 0 |
| 6. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 54 | 0 | 0 |
| 7. | Závazky - podstatný vliv | 55 | 0 | 0 |
| 8. | Závazky ostatní | 56 | 5 806 | 37 776 |
| 8.1. | Závazky ke společníkům | 57 | 0 | 0 |
| 8.2. | Krátkodobé finanční výpomoci | 58 | 0 | 0 |
| 8.3. | Závazky k zaměstnancům | 59 | 3 077 | 3 149 |
| 8.4. | Závazky za sociálního a zdravotního pojištění | 60 | 1 753 | 1 721 |
| 8.5. | Stát - daňové závazky a dotace | 61 | 420 | 6 839 |
| 8.6. | Dohadné účty pasivní | 62 | 419 | 27 |
| 8.7. | Jiné závazky | 63 | 137 | 26 040 |
| D. | Časové rozlišení pasiv (D.1. + D.2.) | 64 | 1 798 | 1 100 |
| 1. | Výdaje příštích období | 65 | 1 584 | 1 100 |
| 2. | Výnosy příštích období | 66 | 214 | 0 |

Podpisový záznam:

IDENTIFIKACE
AUDITORA
Ing. Marie Barančíková



Podpisový záznam je uložen v souboru: [www.katolice.cz](#)

Příloha 12: Výkaz zisku a ztráty společnosti TRANSROLL - CZ, a.s. 2017

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2017

(v celých tisících Kč)

| |
|-----------------|
| IČO |
| 2 5 0 8 5 2 1 2 |

Název a sídlo účetní jednotky

TRANSROLL - CZ, a.s.

Hněvkovská 1225/50

Praha 11

14800

Sešaveno dne: 14.6.2018

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Hlavní podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních kovodělných výrobků

| Označení s | TEXT t | Číslo řádku c | Skutkovost v účetním období | |
|---------------|--|---------------------|-----------------------------|-------------|
| | | | běžné 1 | minulé 2 |
| I. | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 01 | 214 272 | 225 520 |
| II. | Tržby za prodej zboží | 02 | 0 | 0 |
| A. | Výkonová spotřeba (součet A.1. až A.3.) | 03 | 158 422 | 129 623 |
| A. 1. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 04 | 0 | 0 |
| 2. | Spotřeba materiálu a energie | 05 | 130 001 | 104 603 |
| 3. | Služby | 06 | 28 421 | 25 020 |
| B. | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | 07 | -21 140 | 3 083 |
| C. | Aktivace (-) | 08 | 0 | 0 |
| D. | Ostatní náklady (součet D.1. až D.3.) | 09 | 65 431 | 55 197 |
| D. 1. | Mzdové náklady | 10 | 46 883 | 39 724 |
| 2. | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady | 11 | 18 548 | 15 473 |
| 2.1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 12 | 15 847 | 13 403 |
| 2.2. | Ostatní náklady | 13 | 2 701 | 2 070 |
| E. | Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.) | 14 | 14 574 | 29 095 |
| E. 1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 15 | 14 774 | 17 807 |
| 1.1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé | 16 | 14 774 | 17 807 |
| 1.2. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné | 17 | 0 | 0 |
| 2. | Úpravy hodnot zásob | 18 | 0 | 0 |
| 3. | Úpravy hodnot pohledávek | 19 | -200 | 11 288 |
| III. | Ostatní provozní výnosy (součet III.1 až III.3.) | 20 | 10 884 | 42 920 |
| 1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 21 | 111 | 35 628 |
| 2. | Tržby z prodaného materiálu | 22 | 5 172 | 3 708 |
| 3. | Jiné provozní výnosy | 23 | 5 601 | 3 584 |
| F. | Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.5.) | 24 | 9 215 | 27 235 |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 25 | 0 | 14 248 |
| 2. | Zůstatková cena prodaného materiálu | 26 | 1 950 | 2 162 |
| 3. | Daně a poplatky | 27 | 587 | 1 998 |
| 4. | Rezervy v provozní oblasti a kompletní náklady příštích období | 28 | 0 | 0 |
| 5. | Jiné provozní náklady | 29 | 6 678 | 8 827 |
| * | Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 30 | -1 346 | 24 207 |

IDENTIFIKACE
AUDITORA

| Ověření a | TEXT b | Číslo řádku c | Společnost a účetní období | |
|--------------|---|---------------------|----------------------------|--------------|
| | | | období 1 | návazně 2 |
| IV. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly (součet ř. 1 + IV.2.) | 31 | 0 | 7 500 |
| 1. | Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba | 32 | 0 | 7 500 |
| 2. | Ostatní výnosy z podílů | 33 | 0 | 0 |
| G. | Náklady vynaložené na prodané podíly | 34 | 0 | 7 500 |
| V. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (součet V. 1 + V.2.) | 35 | 0 | 0 |
| 1. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku – ovládaná nebo ovládající osoba | 36 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 37 | 0 | 0 |
| H. | Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem | 38 | 0 | 0 |
| VI. | Výnosové úroky a podobné výnosy (součet VI. 1 + VI.2.) | 39 | 493 | 437 |
| 1. | Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba | 40 | 67 | 0 |
| 2. | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy | 41 | 426 | 437 |
| I. | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti | 42 | 0 | 0 |
| J. | Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J.2.) | 43 | 119 | 27 |
| 1. | Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba | 44 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní nákladové úroky podobné náklady | 45 | 119 | 27 |
| VII. | Ostatní finanční výnosy | 46 | 1 035 | 205 |
| K. | Ostatní finanční náklady | 47 | 2 908 | 306 |
| * | Finanční výsledek hospodaření (+/-) | 48 | -1 499 | 309 |
| ** | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 49 | -2 845 | 24 516 |
| L. | Daň z příjmů (součet L. 1 + L.2.) | 50 | 58 | 7 178 |
| 1. | Daň z příjmů splatná | 51 | 58 | 7 178 |
| 2. | Daň z příjmů odložená (+/-) | 52 | 0 | 0 |
| ** | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 53 | -2 903 | 17 338 |
| M. | Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 54 | 0 | 0 |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 55 | -2 903 | 17 338 |
| | Čistý zisk za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. | 56 | 226 684 | 276 582 |

Podpisový záznam:

IDENTIFIKACE
AUDITORA

